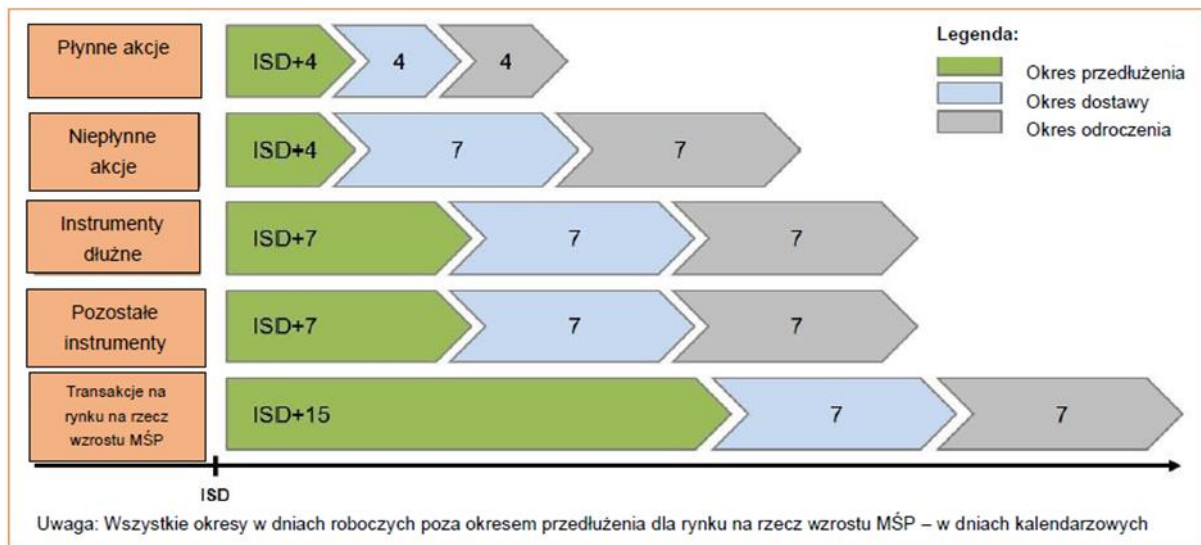


## Obsługa procedury zakupu na otwartym rynku (ZOR) uruchomiana w celu likwidacji zawieszenia w ramach dyscypliny rozrachunku.

### I Terminy i terminologia



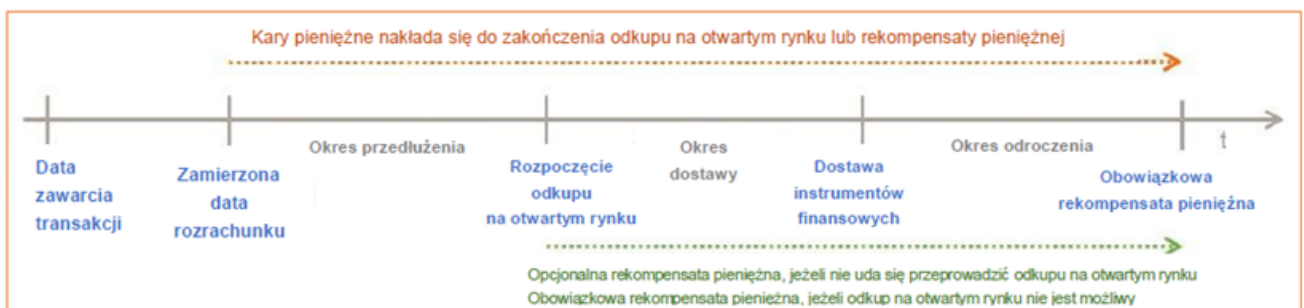
### II Sposób postępowania KDPW\_CCP

1. dzień T (pierwszy dzień po okresie przedłużenia, rozpoczyna się okres dostawy)
  - godz. 7.30 - do strony powodującej zawieszenie rozrachunku, wynikające z pozycji rozliczeniowej KDPW\_CCP wysyła komunikat secl.007.001.02<sup>1</sup> - *Powiadomienie o rozpoczęciu procedury odkupu ZOR*;
  - godz. 8.00 - instrukcje rozrachunku powodujące zawieszenie zostaną przez KDPW\_CCP oznaczone statusem HOLD;
  - godz. 9.00-15.00 odbywa się aukcja na której będą wystawiane przez KDPW\_CCP do wszystkich uczestników rozliczających zlecenia odkupu w procedurze ZOR. Aukcja uruchamiana codziennie w okresie dostawy.
2. Najpóźniej w ostatnim dniu okresu dostawy do godz. 16.00 Uczestnik może przesłać do KDPW\_CCP odroczenie zakończenia procedury ZOR za pomocą komunikatu secl.008.001.02 lub pisemnie wg wzoru wniosku o odroczenie.
3. W trakcie realizacji procedury ZOR możliwe są następujące warianty:
  - A – całkowity odkup papierów wartościowych – brak obsługi naliczenia i wypłaty rekompensaty
  - B - częściowy odkup papierów wartościowych – modyfikacja instrukcji w statusie HOLD plus obsługa naliczenia i wypłaty rekompensaty
  - C – brak odkupu papierów wartościowych (z powodu braku papierów wartościowych lub gdy odkup nie jest możliwy ze względu na np. zawieszenie obrotu pw - obsługa naliczenia i wypłaty rekompensaty

<sup>1</sup> Komunikat wysyłany tylko raz w dniu rozpoczęcia procedury ZOR. Struktury i przykłady komunikatów ISO20022 z kolekcji wykorzystywanej przez KDPW\_CCP umieszczone są na platformie [MyStandards](https://mystandards.com). Możliwość otrzymania przykładów komunikatów na zapytanie wysłane na adres mailowy [irrm@kdpw.pl](mailto:irrm@kdpw.pl).

4. Wariant A – całkowity odkup papierów wartościowych
  - Po zawarciu transakcji odkupu i jej rozrachunku w KDPW, Uczestnik powodujący zawieszenie otrzymuje komunikat secl.009.001.02<sup>2</sup>. Komunikat ten zawiera również informację o ewentualnym zwrocie kosztów zakupu w przypadku, gdy papiery wartościowe zostały odkupione po wyższej cenie niż wartość instrukcji powodujących zawieszenie (przelew 0645);
  - Po rozrachunku transakcji odkupu papierów wartościowych, KDPW\_CCP odrzuca instrukcję sprzedaży w statusie HOLD;
5. Wariant B – częściowy odkup papierów wartościowych
  - procedura jak w wariacie A, po częściowej realizacji odkupu papierów wartościowych, instrukcja rozrachunku powodującego zawieszenie zostaje stosownie zmodyfikowana w statusie HOLD (ze względu na potrzebę prawidłowego naliczenia rekompensaty pieniężnej);
  - Po ostatniej sesji rozrachunkowej KDPW w ostatnim dniu okresu dostawy lub odroczenia pozostaje nierozrachowana część papierów wartościowych do której będzie naliczona i wypłacona rekompensata stronie nabywającej w dniu następnym;
6. Po akceptacji ofert w aukcji KDPW\_CCP wystawia do zestawienia w KDPW instrukcję rozrachunku transakcji odkupu (transakcja OTC buy in) wskazując jako oznaczenia TRAD//BISO. Po zestawieniu z instrukcją przekazaną przez UR którego oferta została zaakceptowana w aukcji w KDPW następuje rozrachunek transakcji odkupu.
7. Wariant C - w przypadku całkowicie lub częściowo niezrealizowanego odkupu papierów wartościowych, w dniu następującym (8.00-9.00) po zakończeniu okresu dostawy KDPW\_CCP wylicza wysokość rekompensaty dla strony nabywającej (zgodnie z zawieszeniem rozrachunku instrukcji przeprowadzonym przez KDPW) według wartości rynkowej papierów wartościowych z dnia poprzedniego. Wartość rynkowa pobierana jest z bazy dedykowanej do wyliczenia kar pieniężnych.
8. Uczestnik powodujący zawieszenie i uczestnik lub uczestnicy nabywający informowani są przez KDPW\_CCP komunikatem secl.009.001.02 o wysokości rekompensaty.
9. Po zrealizowaniu przelewów pieniężnych z tytułu rekompensaty (kod zlecenia 0645 dla PLN i EUR) instrukcje rozrachunku powodującego zawieszenie i instrukcje stron/strony nabywającej zostają odrzucone przez KDPW\_CCP. KDPW wysyła standardowe komunikaty statusowe do usuniętych instrukcji rozrachunku.

### III Obsługa przez KDPW\_CCP kar pieniężnych [naliczonych przez KDPW](#)



<sup>2</sup> Komunikat wysyłany jest do uczestników z informacją o transakcji odkupu, wysokości zwrotu kosztów oraz naliczonej rekompensacie po zakończeniu procedury odkupu

1. Obsługa kar pieniężnych realizowana jest za pośrednictwem kod zlecenia 0644 (Sorbn2) w PLN i w Target2 w EUR.
2. Na podstawie raportów udostępnianych przez KDPW, KDPW\_CCP realizuje płatności związane z poborem i redystrybucją kar pieniężnych w relacji do uczestników rozliczających 17 dnia danego miesiąca tzw. PBD (Penalties Business Day), lub pierwszego dnia roboczego KDPW\_CCP po 17 PBD w którym obsługiwana jest waluta rozrachunku, jeżeli 17 PBD jest dniem wolnym od pracy lub jest dniem w którym brak jest rozrachunku danej waluty.
3. [Raporty dzienne i miesięczne](#) w postaci komunikatu semt.044.001.01 dotyczące naliczanych kar pieniężnych z tytułu zawieszenia rozrachunku udostępnia wyłącznie KDPW.

#### **IV Opłaty związane z obsługą dyscypliny rozrachunku**

punkty Tabeli opłat (w zatwierdzeniu przez KNF)

- 4b.2. Za brak dostawy papierów wartościowych do rozrachunku w terminie:

a/ transakcji odkupu papierów wartościowych zawartej przez uczestnika rozliczającego z KDPW\_CCP w procesie zakupu na otwartym rynku lub w ramach operacji aukcji – 10 000 zł

(...)

- 5.1. Opłata związana z obsługą zawieszenia rozrachunku transakcji z powodu braku papierów wartościowych:

a/ 1 000 zł – w przypadku, jeżeli wartość niezrealizowanego rozrachunku nie przekracza 5.000.000 zł,

b/ 2 500 zł – w przypadku, jeżeli wartość niezrealizowanego rozrachunku wynosi od 5.000.000 zł

(...)

Opłata, o której mowa w pkt 5.1, jest naliczana:

a/ za każdy rozpoczęty dzień roboczy, w którym rozrachunek transakcji podlegał zawieszeniu z powodu braku papierów wartościowych, począwszy od dnia zakończenia okresu przedłużenia (bez tego dnia) do dnia zakończenia procesu zakupu na otwartym rynku, uwzględniając okres odroczenia, (włącznie z tym dniem), a jeżeli proces zakupu na otwartym rynku jest nieskuteczny lub niemożliwy do zrealizowania, a ma zostać wypłacona rekompensata - do dnia wypłaty rekompensaty (włącznie z tym dniem),

b/ w zależności od wartości niezrealizowanego rozrachunku, która wynika ze złożonego przez KDPW\_CCP zlecenia rozrachunku.

Opłaty, o których mowa w pkt 5.1. pobierane są od uczestnika rozliczającego, który nie zlikwidował zawieszenia rozrachunku transakcji z powodu braku papierów wartościowych.