

Załącznik nr 1

do uchwały Rady Nadzorczej IRGiT nr 15/05/I/2010 z dnia 3 sierpnia 2010 r.



**Regulamin
Funduszu
Gwarancyjnego
Dla
Rynku Towarowego**

§ 1

1. Regulamin niniejszy określa sposób tworzenia i wykorzystania funduszu zabezpieczającego prawidłowe wykonywanie zobowiązań z tytułu rozliczania transakcji zwartych na rynkach terminowych Towarowych, zwanego dalej Funduszem Gwarancyjnym będącym elementem systemu gwarantującego, o którym mowa w art.15 ust.5 pkt. 2) Ustawy.
2. W celu zapewnienia rozliczeń transakcji zawieranych na Rynkach terminowych organizowanych przez Giełdy, IRGiT organizuje fundusze gwarancyjne dla każdej Giełdy lub dla grupy Giełd w zależności od ustaleń Zarządu IRGiT.

§ 2

Ilekroć w przepisach Regulaminu mowa jest o:

- Ustawie – rozumie się przez to ustawę z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (t. jedn. Dz.U. z 2005r. nr 121 poz. 1019 z późn. Zmianami)
- Izbie – rozumie się przez to Giełdową Izbę Rozliczeniową (w rozumieniu ustawy o giełdach towarowych) prowadzoną przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.
- IRGiT – rozumie się przez to spółkę Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
- Giełda – rozumie się przez to spółkę prowadzącą Giełdę towarową, która zawarła z IRGiT umowę o rozliczanie transakcji zawieranych na danej giełdzie towarowej.
- Regulamin GIR- rozumie się przez to Regulamin Giełdowej Izby Rozrachunkowej prowadzonej przez IRGiT.

§ 3

1. Fundusze gwarancyjne tworzone są z wpłat dokonywanych przez członków rozliczających Izby.
2. IRGiT może zarządzać środkami Funduszy gwarancyjnych.

§ 4

1. Środki Funduszy gwarancyjnych wykorzystywane są w wypadkach, o których mowa w § 54 ust. 2 Regulaminu.

2. Jeżeli środki funduszu wymagane w celu rozliczenia transakcji, za które odpowiada członek rozliczający Izby przekraczałyby jego wpłatę do właściwego funduszu, wydatkowanie ponad wpłatę następuje najpierw z wpłaty tego członka Izby do innego funduszu, z zastrzeżeniem ust. 3, a jeżeli okaże się to niewystarczające – z pozostałych środków właściwego funduszu.
3. Jakiegokolwiek wykorzystanie środków danego funduszu gwarancyjnego, w celu wykonania zobowiązań związanych z rozliczeniami transakcji, dla zabezpieczenia, których służą środki innego funduszu, jest dopuszczalne wyłącznie w przypadku, gdy zobowiązania członka Izby związane z rozliczeniami zabezpieczonymi środkami danego funduszu zostały w pełnym zakresie wykonane i nie zachodzi możliwość zaciągania nowych zobowiązań, oraz wyłącznie do wysokości wpłaty członka Izby do danego funduszu gwarancyjnego.
4. Za zobowiązania, o których mowa w ust. 3, uważa się w szczególności zobowiązania powstałe w wyniku wykorzystania danego funduszu gwarancyjnego.

§ 5

1. Wpłaty do poszczególnych funduszy gwarancyjnych wnoszą członkowie Izby mający status członka rozliczającego Izby w zakresie rozliczeń transakcji zabezpieczonych środkami tych funduszy.
2. Członek Izby wnosi pierwszą wpłatę do funduszu najpóźniej na dwa dni przed dniem wskazanym przez Giełdę, jako dzień rozpoczęcia działalności na rynku terminowym członka Izby lub podmiotu, którego członek Izby będzie reprezentował w Izbie, jako członek rozliczający Izby.
3. Wysokość pierwszej wpłaty członka Izby jest równa trzykrotnej wartości wpłaty minimalnej, o której mowa w § 8 ust. 3 Regulaminu.

§ 6

Członek Izby dokonuje wpłat do poszczególnych funduszy gwarancyjnych jedynie w formie pieniężnej.

§ 7

1. Wartość zobowiązań wobec poszczególnych funduszy gwarancyjnych każdego członka rozliczającego Izby będzie naliczana w okresach miesięcznych

i podawana członkom rozliczającym Izby do wiadomości na 3 dni przed datą aktualizacji wpłat do funduszu.

2. Wpłata, o której mowa w § 5 ust. 3 Regulaminu,, podlega aktualizacji w terminie najbliższej aktualizacji wartości zobowiązań dla pozostałych członków rozliczających po rozpoczęciu zawierania transakcji przez członka Izby we własnym imieniu lub przez podmiot, którego członek Izby będzie reprezentował w Izbie, jako członek rozliczający Izby.

§ 8

1. Aktualizacja wpłat do poszczególnych funduszy wykonywana jest na podstawie algorytmu określonego przez Zarząd IRGiT w drodze uchwały.
2. Wartość wpłat do poszczególnych funduszy gwarancyjnych wyliczona dla danego członka Izby uzależniona będzie od wielkości ryzyka mierzonego wartościami naliczonych dla niego depozytów zabezpieczających.
3. Wpłata do funduszu nie może być niższa od wysokości wpłaty minimalnej ustalonej przez Zarząd IRGiT w drodze uchwały.
4. W przypadkach szczególnie uzasadnionych względami bezpieczeństwa obrotu i rozliczeń transakcji Zarząd IRGiT, w drodze uchwały, może zobowiązać wszystkich lub niektórych członków rozliczających Izby do wniesienia wpłat do funduszu lub funduszy w określonej wysokości, innej niż wysokość ustalona zgodnie z ust. 1.

§ 9

1. Regulacja wpłaty odbywa się poprzez wniesienie przez członka rozliczającego Izby wpłaty uzupełniającej do funduszu w przypadku, gdy nowa wysokość wpłaty, ustalona w wyniku aktualizacji wpłat jest wyższa od wpłaty wynikającej z poprzedniej aktualizacji, albo w drodze zwrotu przez Izbę członkowi rozliczającemu Izby części wniesionej uprzednio wpłaty, jeżeli zaktualizowana wpłata jest niższa niż wpłata wynikająca z poprzedniej aktualizacji.
2. Regulacja wpłaty następuje w przypadku przekroczenia poziomu odchylenia od bieżącej wartości wpłat, określonego odrębnie dla każdego funduszu. Za bieżącą wartość wpłat uznaje się wysokość wniesionej wpłaty do odpowiedniego funduszu, o ile nie wystąpiła konieczność upłynnienia środków funduszu gwarancyjnego.
3. Regulacja polegająca na zwrocie uczestnikowi rozliczającemu Izby części wniesionej uprzednio wpłaty zostaje wstrzymana, jeżeli powstała sytuacja, w której członkowie rozliczający Izby są zobowiązani do wniesienia wpłat odtworzeniowych lub dodatkowych, o których mowa w § 13 i § 14 Regulaminu.

Członek Izby wnosi wpłatę uzupełniającą do godziny 11:30 trzeciego dnia po dniu wykonania aktualizacji, chyba, że w przypadkach uzasadnionych względami bezpieczeństwa obrotu i rozliczeń transakcji Zarząd IRGiT, w drodze uchwały, ustali ten termin odmiennie dla danej aktualizacji. W tym samym dniu IRGiT zwraca członkowi Izby część wniesionej uprzednio wpłaty, jeżeli zaktualizowana wpłata jest niższa niż wpłata wynikająca z poprzedniej aktualizacji.

4. Uchybienie terminowi, o którym mowa w ust. 3 rodzi obowiązek wniesienia przez członka Izby opłaty, stanowiącej równowartość odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia, za który uważa się również dzień wniesienia wpłaty, jeśli nastąpiło ono po godzinie 11:30.
5. IRGiT zobowiązana jest do wniesienia na rzecz uczestnika Izby opłaty, ustalonej zgodnie z ust. 4 w przypadku, gdy IRGiT nie zwróciła członkowi Izby wpłaty następnego dnia po dniu wykonania aktualizacji, chyba, że uchybienie terminowi spowodowane było ze względu na bezpieczeństwo obrotu i rozliczeń transakcji.

§ 10

Regulacja wpłaty następuje na podstawie dokumentów wystawionych przez IRGiT udostępnionych członkom Izby i na trzy dni przed dniem wykonania aktualizacji.

§ 11

Zarząd IRGiT, w drodze uchwały, może wprowadzić tryb regulacji wpłat oparty na zasadzie zarachowania części wniesionej wpłaty do określonego funduszu, podlegającej zwrotowi, na poczet wpłaty uzupełniającej do innego funduszu.

§ 12

Udział rozliczającego członka Izby w przychodach z lokowania środków poszczególnych funduszy jest proporcjonalny odpowiednio do wartości jego wpłat do tych funduszy. Wartość przychodów z lokowania środków dopisywana jest na bieżąco do udziałów członka rozliczającego Izby w danym funduszu.

§ 13

1. W przypadku, gdy środki właściwego funduszu gwarancyjnego zostały

wykorzystane zgodnie z § 54 ust. 2 Regulaminu, członkowie rozliczający Izby zobowiązani do utrzymywania wpłat w tym funduszu, wnoszą wpłaty odtworzeniowe.

2. Wartość wpłat odtworzeniowych poszczególnych członków rozliczających równa jest różnicy między wpłatą należną do funduszu na dany dzień a wartością wpłaty, która pozostała w funduszu po przeprowadzeniu operacji, o której mowa w ust.1.

§ 14

Rozliczający członkowie Izby są obowiązani do dodatkowych wpłat w stosunku do wielkości ich dotychczasowych wpłat do zasobu danego funduszu wynikających z ostatniej wykonanej aktualizacji odpowiedniego funduszu, w zakresie niezbędnym do wykonania zobowiązań gwarantowanych funduszem, o ile Zarząd IRGiT w drodze uchwały nie ustali jednej wysokości wpłaty dodatkowej dla wszystkich członków rozliczających Izby.

§ 15

1. W przypadku ustania członkostwa w Izbie, IRGiT zwraca wszystkie środki danego członka rozliczającego Izby znajdujące się w poszczególnych funduszach gwarancyjnych, po wykonaniu przez niego wszystkich zobowiązań wynikających z członkostwa w Izbie.
2. Zasady, o której mowa w ust. 1 nie stosuje się w przypadku, gdy ustanie członkostwa w Izbie następuje na skutek przejęcia (lub połączenia) członka Izby przez inny podmiot, który wstępuje w ogół praw przejmowanego członka Izby. W takim przypadku wpłatę do zasobów funduszu zachowuje się na rzecz przejmującego członka Izby.
3. Zwrotu kwoty, o której mowa w ust. 1 z zasobu funduszu dokonuje się w terminie 7 dni po wykonaniu zobowiązań.

§ 16

Zwracane członkowi Izby środki, o których mowa w § 15 ust. 1 Regulaminu, mogą być pomniejszone o środki niezbędne do rozliczenia transakcji zawartych w związku z innymi transakcjami, dla których ten podmiot był członkiem rozliczającym Izby, a także o środki potrzebne do rozliczenia transakcji, za które odpowiada inny członek Izby, jeżeli podstawa do dokonania ich rozliczenia, przy użyciu odpowiedniego

funduszu gwarancyjnego, powstała przed ustaniem lub ograniczeniem członkostwa w Izbie podmiotu, któremu zwracane są środki, o których mowa w §15 ust. 1 Regulaminu.

§ 17

1. Wpłata członka Izby do funduszu w okresie zawieszenia jego członkostwa w Izbie nie podlega aktualizacji, przy czym jest wykorzystywana oraz odtwarzana na zasadach ogólnych do poziomu wpłaty w dniu zawieszenia.
2. W przypadku przywrócenia statusu członka Izby po okresie zawieszenia, wpłatę członka Izby do funduszu określa się zgodnie z § 5 ust. 3 Regulaminu.
3. W przypadku przejęcia członka Izby przez inny podmiot w danym zakresie, wysokość wpłaty podmiotu przejmującego do danego funduszu określa się w wysokości ostatniej zaktualizowanej wpłaty przejmowanego członka Izby, z zastrzeżeniem §18 Regulaminu.

§ 18

Wpłatę do funduszu przejmującego członka Izby będącego uczestnikiem funduszu określa się na zasadach ogólnych, jednakże przyjmując za podstawę dane z okresu obliczeniowego, o których mowa w § 7 ust. 1 Regulaminu dotyczące łącznie przejmowanego i przejmującego członka Izby.

§ 19

Rozszerzenie członkostwa w Izbie o reprezentację nowego podmiotu w zakresie transakcji zawieranych na tym samym rynku terminowym nie wymaga wniesienia wpłaty, o której mowa w § 5 ust. 2 i 3 Regulaminu.

§ 20

Zarząd IRGiT przedstawia członkom Izby będącym uczestnikami poszczególnych funduszy kwartalne i roczne sprawozdania ze swej działalności w zakresie zarządzania ich środkami.