



Regulamin Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej (Rynek finansowy)

Tekst jednolity sporządzony w dniu 27 września 2011 roku przez Zarząd Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych SA na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych SA nr 16/03/I/2011.

Regulamin zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 9 września 2011 roku.

Spis treści

ROZDZIAŁ I	strona 3
Postanowienia ogólne	
ROZDZIAŁ II	strona 6
Uczestnictwo w Izbie	
ROZDZIAŁ III	strona 13
Rejestracja operacji związanych z obrotem instrumentami finansowymi	
ROZDZIAŁ IV	strona 15
Sposób i tryb rozliczania transakcji zawieranych przez uczestników Izby	
Tryb rozliczania transakcji	
Tryb zgłaszania transakcji	
ROZDZIAŁ V	strona 18
System gwarantowania rozliczeń – Sposób organizacji systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji	
Depozyty i Limity transakcyjne	
Depozyty zabezpieczające	
Codzienne rozrachunki (wyrównanie do rynku)	
Depozyty dostawy	
Fundusz gwarancyjny	
ROZDZIAŁ VI	strona 25
Sposób i tryb rozrachunku transakcji zawieranych przez uczestników Izby	
Rozrachunek pieniężny	
Dostawa instrumentów bazowych	
ROZDZIAŁ VII	strona 26
Wykonywanie zobowiązań. Zasady postępowania w razie nie wykonania zobowiązań.	
ROZDZIAŁ VIII	strona 28
Inne operacje	
ROZDZIAŁ IX	strona 28
Opłaty	
ROZDZIAŁ X	strona 29
Środki dyscyplinujące i porządkowe	
ROZDZIAŁ XI	strona 32
Rozwiązanie umowy o uczestnictwo w izbie przez uczestnika Izby	
ROZDZIAŁ XII	strona 32
Nadzór nad uczestnikami	
TABELA OPŁAT	strona 34

ROZDZIAŁ I

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Regulamin określa zasady rozliczania i rozrachunku transakcji w obrocie zorganizowanym, których przedmiotem są instrumenty finansowe, o których mowa w art.2 ust.1 pkt 2) lit. c), d), e), h), i) Ustawy o obrocie.
2. Warunki, jakie powinny spełniać Giełdy lub ASO w związku z rozliczaniem przez Izbę transakcji zawieranych na prowadzonych przez nie rynkach instrumentów finansowych określają umowy zawarte pomiędzy poszczególnymi Giełdami lub ASO, a IRGiT.

§ 2

Ilekroć w przepisach regulaminu mowa jest o:

- 1) Ustawie – rozumie się przez to ustawę z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (t. jedn. Dz.U. z 2005 r., Nr 121 poz.1019 z późn. zm.),
- 2) Ustawie o obrocie – rozumie się przez to Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi z późniejszymi zmianami (Dz. U. Nr 183, poz.1538 z późn. zm.),
- 3) Komisji – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego,
- 4) Instrumentach finansowych – rozumie się przez to instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2) lit. c), d), e), h) oraz, i) Ustawy o obrocie,
- 5) Izbie - rozumie się przez to izbę rozliczeniową i rozrachunkową (w rozumieniu Ustawy o obrocie) prowadzoną przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.,
- 6) IRGiT – rozumie się przez to spółkę Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 7) Giełdzie – rozumie się przez to spółkę prowadzącą giełdę lub rynek pozagiełdowy instrumentów finansowych, która zawarła z IRGiT umowę, o której mowa w §1 ust.2,
- 7a) ASO - rozumie się przez to podmiot prowadzący na podstawie właściwego zezwolenia alternatywny system obrotu w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie,

- 8) Pozycjach – rozumie się przez to instrumenty finansowe, zarejestrowane na kontach ewidencyjnych w wyniku transakcji giełdowej lub pozagiełdowej, albo transakcji zawartej na ASO,
- 9) Regulaminie – rozumie się przez to niniejszy regulamin,
- 10) Ustawie Prawo Energetyczne – rozumie się przez to ustawę z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo Energetyczne (Dz. U. z 2006 r., Nr 89. poz. 625 z późn. zm.),
- 11) Limicie transakcyjnym – rozumie się przez to wartość, której nie mogą przekroczyć łączne zobowiązania uczestnika rozliczającego Izby z tytułu zawartych transakcji oraz z tytułu zabezpieczenia otwartych pozycji w instrumentach finansowych,
- 12) Banku rozliczeniowym - rozumie się przez to bank za pośrednictwem którego Izba dokonuje rozrachunków pieniężnych z tytułu wierzytelności związanych z rozliczaniem transakcji zawieranych w instrumentach finansowych,
- 13) Firmie inwestycyjnej – rozumie się przez to podmioty, o których mowa w art. 3 pkt 33) Ustawy o obrocie,
- 14) KDPW – rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 15) Ustawie Prawo bankowe – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 sierpnia 1997r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2002r Nr 72, poz. 665, z późn. zm.),
- 16) Warunkach obrotu – rozumie się przez to warunki obrotu w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 października 2005 r. w sprawie dopuszczenia instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi do obrotu na rynku regulowanym (Dz. U. z 2005 r., Nr 205, poz. 1699),
- 17) Banku płatniku – rozumie się przez to bank, uczestnika systemu obsługującego rachunki bankowe prowadzone w Banku rozliczeniowym, za pośrednictwem którego uczestnik rozliczający Izby może regulować swoje zobowiązania i należności pieniężne z tytułu rozliczeń prowadzonych przez Izbę,
- 18) Przedsiębiorstwie energetycznym – rozumie się przez to podmiot posiadający koncesję na wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucję lub obrót energią elektryczną, a także będącego osobą prawną odbiorcą uprawnionego do korzystania z usług przesyłowych, zgodnie z przepisami Ustawy Prawo Energetyczne.

§ 3

1. W przypadkach przewidzianych w niniejszym Regulaminie, Zarząd IRGiT może podejmować uchwały w sprawach szczegółowych dotyczących systemu rozrachunkowo – rozliczeniowego Izby.

2. Uchwały, o których mowa w ust. 1, udostępniane są uczestnikom Izby niezwłocznie po ich podjęciu i stają się z chwilą ich wejścia w życie częścią umowy o uczestnictwo w Izbie.
3. Uchwały, o których mowa w ust. 1, wchodzą w życie po upływie nie mniej niż dwóch tygodni od dnia ich udostępnienia zgodnie z ust. 2, chyba, że ze względu na bezpieczeństwo rozliczeń lub rozrachunków prowadzonych przez Izbę uchwała wskazuje inny termin.
4. Postanowienia ust. 3 nie stosuje się do uchwał Zarządu IRGiT podejmowanych w sprawach dotyczących zawarcia, zmiany lub rozwiązania umowy o uczestnictwo z indywidualnie określonym uczestnikiem Izby, a także do uchwał, które nie zawierają regulacji dotyczących praw i obowiązków uczestników Izby.

Z zastrzeżeniem ust. 2, uchwały takie wchodzą w życie z chwilą ich podjęcia, chyba, że uchwała wskazuje inny termin.

§ 4

1. Ilekroć w przepisach Regulaminu mowa jest o złożeniu oświadczenia lub dostarczeniu informacji przez uczestnika Izby albo podmiot ubiegający się o uczestnictwo w Izbie należy przez to rozumieć dostarczenie oryginału dokumentu zawierającego oświadczenie lub informację, albo jego uwierzytelnionego we właściwy sposób odpisu, z zastrzeżeniem ust. 3 – 5 poniżej.
2. Przez uwierzytelniony we właściwy sposób odpis dokumentu rozumie się:
 - 1) w przypadku dokumentów urzędowych – odpis urzędowo albo notarialnie poświadczony za zgodność z oryginałem,
 - 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 przez organ uprawniony do reprezentowania tego podmiotu.
3. W stosunkach między Izbą, a uczestnikami Izby dopuszcza się przesłanie dokumentu zawierającego treść oświadczenia lub informacji drogą telefaksową. Jednakże do czasu otrzymania dokumentu w sposób, o którym mowa w ust. 1, na podstawie treści przekazu telefaksowego podejmuje się wyłącznie czynności niecierpiące zwłoki. Nie podejmuje się żadnych czynności w wypadku, gdy przekaz telefaksowy uległ zniekształceniu w stopniu uniemożliwiającym ustalenie jego treści.
4. W stosunkach między Izbą a uczestnikami Izby, z którymi Izba zawarła porozumienia uznające skuteczność składania oświadczeń woli i przesyłania informacji w formie elektronicznej transmisji i w zakresie określonym w tych porozumieniach, za dostarczenie dokumentu uważane jest przesłanie do adresata treści oświadczenia lub informacji w postaci pliku komputerowego.

5. Formę, tryb oraz terminy dostarczania przez Giełdę lub ASO dokumentów oraz danych niezbędnych dla dokonywania rozliczeń oraz zarządzania ryzykiem określa umowa zawarta pomiędzy Giełdą lub ASO, a IRGiT.

§ 5

IRGiT udostępnia uczestnikom Izby treść zmienionego Regulaminu, co najmniej na dwa tygodnie przed dniem wejścia zmian w życie.

§ 6

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 IRGiT ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika Izby na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez IRGiT zobowiązań wynikających z Regulaminu w takim zakresie, w jakim jest ona normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania.
2. IRGiT nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany uczestnik mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że szkoda została wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa IRGiT."
3. IRGiT nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa w ust. 1, w takim zakresie, w jakim nie wykonanie lub nienależyte wykonanie przez IRGiT jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika Izby, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innych uczestników Izby, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które IRGiT nie ponosi odpowiedzialności.

ROZDZIAŁ II

UCZESTNICTWO W IZBIE

§ 7

1. Uczestnictwo w Izbie nabywane jest z chwilą podjęcia przez Zarząd IRGiT uchwały w sprawie akceptacji wniosku zainteresowanego podmiotu o zawarcie umowy o uczestnictwo w Izbie.
2. Uczestnikami Izby mogą być wyłącznie:
 - 1) spółki prowadzące Giełdy,
 - 1a) spółki prowadzące ASO,
 - 2) firmy inwestycyjne,
 - 3) inne niż wymienione w pkt 1 – 2 krajowe instytucje finansowe, w tym w szczególności banki, jeżeli ich uczestnictwo ma na celu współdziałanie z Izbą w zakresie rozliczania transakcji zawieranych na rynkach finansowych,

- 4) zagraniczne firmy inwestycyjne oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału,
3. Uczestnikiem Izby może być także osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna z siedzibą za granicą, wykonująca zadania w zakresie rozliczania transakcji zawieranych w obrocie Instrumentami finansowymi, po spełnieniu warunków o których mowa w art. 51 ust.3 Ustawy.

§ 8

1. Wyróżnia się następujące rodzaje uczestnictwa w Izbie:

- 1) Uczestnicy rozliczający - uczestnicy Izby działający samodzielnie wobec Izby oraz innych uczestników Izby w sprawach wynikających z ich uczestnictwa w Izbie, chyba, że Regulamin stanowi inaczej,
 - 2) Uczestnicy pośredni, nierozliczający - członkowie Giełdy lub członkowie ASO, dla których Izba prowadzi konta ewidencyjne w odpowiednich rejestrach, którzy rozliczenie zawieranych przez siebie transakcji w Izbie powierzają innym uczestnikom Izby w ramach umowy o reprezentację.
2. Uczestnikami rozliczającymi mogą być tylko podmioty upoważnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 ust.1 pkt. 1) Ustawy o obrocie.
 3. Uczestnikami rozliczającymi mogą być tylko podmioty, które uzyskały uczestnictwo w KDPW na zasadach określonych w Regulaminie KDPW.

§ 9

1. Umowa o uczestnictwo w Izbie, wskazuje rodzaj uczestnictwa oraz rodzaj działalności wykonywanej przez uczestnika Izby w zakresie prowadzonych przez Izbę rozliczeń transakcji zawieranych na rynkach instrumentów finansowych.
2. Uczestnicy rozliczający Izby mogą prowadzić następujące rodzaje działalności wykonywanej na danym rynku instrumentów finansowych:
 - 1) działalność na rachunek własny – w wypadku, gdy uczestnik rozliczający Izby przyjmuje odpowiedzialność za wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń transakcji zawieranych przez niego na rachunek własny,
 - 2) działalność na rachunek klientów – w wypadku, gdy uczestnik rozliczający Izby przyjmuje odpowiedzialność za wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń transakcji zawieranych przez niego na rachunek jego klientów lub przez inny podmiot na rachunek klientów tego uczestnika rozliczającego,
 - 3) reprezentant członka Giełdy lub członka ASO – w wypadku, gdy uczestnik rozliczający Izby przyjmuje odpowiedzialność za wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń transakcji zawieranych przez inny podmiot,

- 4) animator rynku – w wypadku, gdy uczestnik rozliczający Izby przyjmuje odpowiedzialność za wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń transakcji zawieranych w ramach podtrzymywania płynności obrotu na podstawie umowy z Giełdą lub ASO.

§ 10

Przez posiadanie statusu uczestnika rozliczającego Izby rozumie się ponoszenie przez uczestnika Izby wobec innych uczestników Izby oraz wobec Izby odpowiedzialności za prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z rozliczeń transakcji dokonywanych przez Izbę, a ponadto uczestniczenie w tworzeniu systemu gwarantowania rozliczeń na zasadach określonych w Regulaminie.

§ 11

Uzyskanie statusu uczestnika rozliczającego Izby następuje pod warunkiem wniesienia przez uczestnika Izby wpłaty na depozyt transakcyjny oraz wpłaty do funduszu gwarancyjnego zgodnie z zakresem działalności danego uczestnika Izby oraz spełnienia innych warunków wynikających z Ustawy o obrocie, a także Regulaminu lub przepisów wydanych na jego podstawie.

§ 12

Izba rozlicza transakcje zawierane na zorganizowanych rynkach instrumentów finansowych, jeżeli podmiot, który zawarł transakcję:

- 1) posiada status uczestnika rozliczającego Izby w tym zakresie lub,
- 2) będąc uczestnikiem pośrednim Izby oraz członkiem Giełdy lub członkiem ASO zawarł umowę, w związku z którą określono uczestnikowi Izby przyznano w tym zakresie status uczestnika rozliczającego Izby – reprezentanta członka Giełdy lub członka ASO.

§ 13

Spory cywilne związane z uczestnictwem w Izbie pomiędzy uczestnikami Izby, jak również między uczestnikiem Izby a Izbą, poddaje się jurysdykcji sądu polubownego przy Towarowej Giełdzie Energii S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 14

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 uchwała Zarządu Izby o zawarciu umowy o uczestnictwo w Izbie zostaje podjęta przed upływem 2 tygodni od dnia złożenia w Izbie wniosku w tej sprawie. Jeżeli podmiot ubiegający się o zawarcie umowy o uczestnictwo spełnia warunki uczestnictwa w Izbie określone w przepisach prawa i Regulaminu, a wniosek i załączone do niego dokumenty spełniają warunki formalne określone w Regulaminie oraz w przepisach wydanych na jego podstawie, umowa o uczestnictwo zostaje zawarta z dniem podjęcia uchwały, o której mowa w zdaniu pierwszym, chyba, że uchwała Zarządu IRGiT podjęta w tej sprawie wskazuje inny termin zawarcia umowy.
2. W przypadku, gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty wymagają uzupełnienia lub poprawienia, termin, o którym mowa w ust. 1, rozpoczyna bieg

od dnia, w którym podmiot ubiegający się o zawarcie umowy o uczestnictwo dokona ich stosownego uzupełnienia lub poprawienia. Termin na wezwanie do uzupełnienia lub poprawienia wniosku lub załączonych dokumentów wynosi 10 dni od dnia ich złożenia.. Nabycie uczestnictwa w Izbie przez podmiot, który zamierza regulować swoje zobowiązania za pośrednictwem Banku płatnika, może nastąpić pod warunkiem zawarcia przez IRGIT umowy z tym Bankiem płatnikiem określającej zasady współpracy w tym zakresie.

3. Do zmiany umowy o uczestnictwo w Izbie przepisy ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio.
4. Ustanie uczestnictwa w Izbie podmiotu występującego w charakterze reprezentanta nie zwalnia go z odpowiedzialności za wykonanie zobowiązań wynikających z rozliczeń transakcji zawartych przez reprezentowanego przez niego członka Giełdy lub członka ASO do dnia ustania tego uczestnictwa włącznie, a także od związanych z tymi transakcjami obowiązków.

§ 15

1. Wniosek o zawarcie umowy o uczestnictwo w Izbie sporządza się na formularzu, którego wzór określa Zarząd IRGIT.
2. Wniosek w sprawie zawarcia umowy o uczestnictwo w Izbie powinien zawierać określenie rodzaju uczestnictwa w Izbie, a ponadto w przypadku uczestników rozliczających:
 - 1) rodzaj działalności, którą wnioskodawca zamierza wykonywać w zakresie prowadzonych przez Izbę rozliczeń transakcji przez wskazanie rodzaju działalności w Izbie zgodnie z klasyfikacją określoną w §9 ust. 2, a jeżeli wskazany został rodzaj działalności, o której mowa w §9 ust. 2 pkt 3), także wskazanie, odpowiednio podmiotu, dla którego wnioskodawca zamierza wykonywać obowiązki reprezentanta oraz rynku, którego te obowiązki mają dotyczyć,
 - 2) wskazanie podmiotu mającego wykonywać obowiązki Banku płatnika dla wnioskodawcy, o ile wnioskodawca zamierza korzystać z pośrednictwa Banku płatnika,
 - 3) oświadczenie w przedmiocie spełniania przez wnioskodawcę warunków finansowych, o których mowa, w §18, jeżeli zgodnie z tymi postanowieniami wnioskodawca zobowiązany jest je spełniać.

§ 16

1. Do wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo w Izbie wnioskodawca załącza:
 - 1) odpis statutu, umowy spółki lub innego aktu określającego organizację wnioskodawcy oraz aktualny odpis lub wyciąg z właściwego rejestru,
 - 2) Odpis zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej lub innej działalności w zakresie obrotu lub rejestrowania instrumentów finansowych, jeżeli zezwolenie takie jest wymagane na podstawie

odrębnych przepisów prawa, a w przypadku zagranicznej firmy inwestycyjnej prowadzącej działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – także oświadczenie o zajściu przesłanek umożliwiających podjęcie przez nią działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonych w art. 117 ust.3 zd. drugie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo dokument pochodzący z Komisji Nadzoru Finansowego lub z urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, potwierdzający otrzymanie przez ten organ od właściwego zagranicznego organu nadzoru informacji o zamiarze rozpoczęcia działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez tę zagraniczną firmę, wskazujący datę otrzymania tej informacji.”

- 3) kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do reprezentowania wnioskodawcy, jak również odpisy pełnomocnictw w wypadkach, gdy z dokumentów określonych w pkt 1) nie wynika prawo do reprezentowania wnioskodawcy przez osoby składające podpis na karcie wzorów podpisów,
- 4) kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do składania wobec Izby i odbierania w imieniu wnioskodawcy oświadczeń niebędących oświadczeniami woli,
- 5) kartę informacyjną, zawierającą wykaz osób zatrudnionych przy obsłudze obrotu instrumentami finansowymi z podaniem ich stanowisk oraz numerów telefonów i telefaksów, oraz adresami poczty elektronicznej,
- 6) oświadczenie w przedmiocie zapisu na sąd polubowny,
- 7) pełnomocnictwo udzielone IRGiT do zamykania Pozycji w instrumentach finansowych w przypadkach wskazanych w Regulaminie (tylko uczestnicy rozliczający),
- 8) oświadczenie w przedmiocie wskazania numeru rachunku bankowego w Banku rozliczeniowym, poprzez który będą regulowane zobowiązania i należności wnioskodawcy wynikające z uczestnictwa w Izbie oraz w przedmiocie wskazania Banku płatnika (tylko uczestnicy rozliczający),
- 8) na żądanie IRGiT umowę upoważniającą IRGiT do wystawiania faktur VAT w imieniu i na rzecz uczestnika Izby.
- 9) Potwierdzenie z KDPW o uzyskaniu przez uczestnika uczestnictwa w KDPW w typie uczestnictwa: „uczestnik izby rozrachunkowej”.

§ 17

1. Uczestnik Izby obowiązany jest informować niezwłocznie Izbę o każdej zmianie danych zawartych w dokumentach, na podstawie których zawarto umowę o uczestnictwo w Izbie oraz o zdarzeniach, które mogą wpłynąć negatywnie na wykonywanie przez niego obowiązków wynikających z uczestnictwa w Izbie.

2. Zarząd IRGiT może zażądać od uczestnika Izby dodatkowych informacji i dokumentów niezbędnych dla oceny, czy spełnia on warunki uczestnictwa w Izbie. Uczestnik Izby zobowiązany jest udzielić żądanych informacji niezwłocznie.

§ 18

1. Wysokość kapitałów własnych uczestników rozliczających Izby nie może być niższa niż:

- 1) dla uczestników Izby rozliczających wyłącznie transakcje zawierane na rachunek własny:

- a) 50 mln zł – w przypadku banków,

- b) 4 mln zł – w przypadku firm inwestycyjnych, zagranicznych firm inwestycyjnych oraz zagranicznych osób prawnych prowadzących działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- 2) dla uczestników Izby rozliczających transakcje inne, niż określone w pkt 1:

- a) 100 mln zł – w przypadku banków,

- b) 8 mln zł – w przypadku firm inwestycyjnych, zagranicznych firm inwestycyjnych oraz zagranicznych osób prawnych prowadzących działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

2. Przez kapitały własne rozumie się:

- 1) w przypadku banków – sumę funduszy zasadniczych w rozumieniu ustawy – Prawo bankowe, pomniejszoną o niepokrytą stratę z lat ubiegłych,

- 2) w przypadku firm inwestycyjnych – sumę kapitału zakładowego, w części w jakiej został wpłacony, kapitału zapasowego oraz kapitałów rezerwowych z wyłączeniem kapitału z aktualizacji wyceny, pomniejszoną o niepokrytą stratę z lat ubiegłych.

3. Postanowienia ust. 2 stosują się odpowiednio do niebędących instytucjami kredytowymi albo bankami zagranicznymi w rozumieniu ustawy Prawo bankowe zagranicznych firm inwestycyjnych oraz zagranicznych osób prawnych prowadzących na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zaś dotyczące banków stosują się odpowiednio do uczestników rozliczających będących instytucjami kredytowymi albo bankami zagranicznymi w rozumieniu ustawy Prawo bankowe.

§ 19

1. Uczestnicy rozliczający Izby będący Domami maklerskimi z wyłączeniem zagranicznych firm inwestycyjnych, obowiązani są utrzymywać poziomy norm ostrożnościowych na poziomie określonym we właściwych przepisach prawa wydanych, na podstawie Ustawy o obrocie, określających zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych dla domów maklerskich i banków prowadzących działalność maklerską oraz maksymalną wysokość kredytów,

pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów dla domów maklerskich i banków prowadzących działalność maklerską.

2. Banki posiadające status uczestnika rozliczającego Izby, zobowiązane są także utrzymywać poziomy norm ostrożnościowych, w zakresie spełniania wymogów kapitałowych oraz utrzymywania wymaganego poziomu współczynnika wypłacalności banku wynikających z przepisów Ustawy Prawo Bankowe.
3. Zagraniczne firmy inwestycyjne posiadające status uczestnika rozliczającego Izby zobowiązane są utrzymywać poziomy norm ostrożnościowych wynikających z przepisów prawa obowiązujących w państwie, w którym znajduje się ich siedziba, a w razie braku obowiązku jej ustanowienia – w państwie, w którym znajduje się ich centrala, wydanych w celu implementacji przepisów prawa Unii Europejskiej dotyczących adekwatności kapitałowej firm inwestycyjnych oraz instytucji kredytowych.
4. W przypadku zagranicznych instytucji finansowych prowadzących działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału stosuje się zapisy ust.1

§ 20

Uczestnicy Izby, o których mowa w §19, mają obowiązek wyliczania wskaźników związanych z normami ostrożnościowymi według zasad określonych we właściwych przepisach. W przypadku przekroczenia dopuszczalnych poziomów norm ostrożnościowych ustalonych na podstawie Regulaminu uczestnik Izby ma obowiązek w terminie dwóch dni pisemnie poinformować o tym Izbę wskazując przyczyny tego stanu oraz kroki podjęte w celu przywrócenia prawidłowej wartości norm ostrożnościowych.

§ 21

1. Uczestnicy rozliczający Izby, zobowiązani są dostarczać Izbie:

- 1) roczne sprawozdania finansowe wraz z raportem z badania sprawozdania oraz opinią biegłego rewidenta – w terminie nie dłuższym niż 15 dni od dnia zakończenia badania przez biegłego rewidenta, a jeżeli roczne sprawozdanie finansowe nie podlega obowiązkowi badania – w terminie 15 dni od dnia jego przyjęcia lub zatwierdzenia przez właściwy organ,
- 2) informacje finansowe zawierające dane dotyczące utrzymywanych przez nie poziomów norm ostrożnościowych, które podmioty te zobowiązane są przekazywać właściwym władzom nadzorującym ich funkcjonowanie, sporządzone zgodnie z obowiązującymi je w tym zakresie przepisami prawa – w terminach, w jakich informacje te powinny być przekazywane właściwym władzom nadzorującym ich funkcjonowanie,
- 3) inne informacje dotyczące ich sytuacji finansowej, które na podstawie obowiązujących je przepisów prawa lub umów, podmioty te

zobowiązane są przekazywać instytucjom wykonującym na terytorium państwa, w którym znajduje się siedziba, a w razie braku obowiązku jej ustanowienia – centrala danego podmiotu, zadania w zakresie rozliczania transakcji zawieranych w obrocie towarowym lub w obrocie instrumentami finansowymi – w terminach oraz w formie, w jakiej informacje te powinny być przekazywane tym instytucjom.

2. Dokumenty, o których mowa w ust. 1, o ile zostały sporządzone w języku obcym składa się w tłumaczeniu na język polski. Dopuszczalne jest także złożenie dokumentów w języku angielskim, jeżeli w tej wersji językowej zostały one sporządzone zgodnie z obowiązującymi uczestnika Izby przepisami prawa, albo przetłumaczonych na język angielski. Tłumaczenie powinno zostać potwierdzone za zgodność z treścią dokumentu oryginalnego przez osoby upoważnione do reprezentowania uczestnika.

§ 22

Zarząd IRGiT może w drodze uchwały nakazać uczestnikowi Izby posiadającemu status uczestnika rozliczającego Izby przekazywanie, w określonych terminach i przez czas oznaczony określonych informacji dotyczących jego sytuacji finansowej, jeżeli powźmie podejrzenie, że działalność tego uczestnika Izby zagraża bezpieczeństwu obrotu lub, że zagrożenie takie jest prawdopodobne.

ROZDZIAŁ III

REJESTRACJA OPERACJI ZWIĄZANYCH Z OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

§ 23

Wszystkie operacje związane z rejestracją, rozliczaniem i gwarantowaniem rozliczeń transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe, dokonywane są przez Izbę na kontach depozytowych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych w trakcie dostawy oraz kontach świadczeń pieniężnych i niepieniężnych.

§ 24

1. Konta depozytowe instrumentów finansowych służą do rejestracji Pozycji w poszczególnych seriach instrumentów finansowych przypisanych określonym uczestnikom Izby.
2. Konta depozytowe instrumentów finansowych w trakcie dostawy – służą do rejestracji pozycji w instrumentach finansowych rozliczanych przez dostawę i jednocześnie będących w trakcie dostawy, w poszczególnych seriach instrumentów finansowych przypisanych określonym uczestnikom Izby.

3. Konta świadczeń pieniężnych i niepieniężnych – służą do rejestracji wartości zobowiązań i należności z tytułu rozliczeń transakcji dokonywanych przez Izbę oraz rejestracji środków wnoszonych do systemu gwarantowania rozliczeń przez poszczególnych uczestników Izby.

§ 25

1. Instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi, oznaczane są kodami nadawanymi na wniosek Giełdy lub ASO przez KDPW. Instrumenty finansowe oznaczone tym samym kodem charakteryzują się identycznymi cechami, a w przypadku kontraktów terminowych tym samym instrumentem bazowym oraz terminem i sposobem wykonania, podlegają jednakowym zasadom rozliczeń oraz zostały wprowadzone do obrotu na tym samym rynku.
2. Rejestrowanie instrumentów finansowych prowadzone jest:
 - 1) na kontach depozytowych uczestników Izby prowadzonych przez KDPW dla Izby
 - 2) Na kontach depozytowych instrumentów finansowych w Izbie
 - 3) na rachunkach papierów wartościowych przez uczestników rozliczających Izby i służy do:
 - a) udokumentowania stanów posiadania na określonej dacie,
 - b) zapisów zmiany stanów posiadania w następstwie transakcji rozliczanych przez Izbę,
 - c) zapisów skutków innych operacji dotyczących posiadanych Pozycji.

§ 26

1. Ewidencja instrumentów finansowych prowadzona jest przez Izbę w oparciu o konta depozytowe zgodnie z zasadami ewidencji ustalonymi przez KDPW, niniejszym Regulaminem oraz z wydanymi na jego podstawie uchwałami Zarządu IRGiT.
2. Przez konto ewidencyjne rozumie się urządzenie ewidencyjne służące do rejestracji Pozycji w instrumentach finansowych rozliczanych przez Izbę

§ 27

1. Rejestrowanie instrumentów finansowych jest prowadzone ilościowo, zgodnie z zasadami:
 - 1) podwójnego zapisu,
 - 2) odrębnej rejestracji instrumentów finansowych,
 - 3) uwzględniania praw własności instrumentów finansowych.
2. Zasada podwójnego zapisu oznacza, że każda operacja rejestrowana w Izbie dotycząca instrumentów finansowych powinna zostać zarejestrowana na przynajmniej dwóch kontach ewidencyjnych w taki sposób, że zapisowi lub sumie zapisów po jednej stronie konta musi towarzyszyć równy, co do wielkości zapis po

przeciwnej stronie innego konta lub kont, przy czym jedna strona zapisu przyporządkowana jest zawsze Izbie, a pozostałe przyporządkowane są uczestnikom Izby. W szczególnych przypadkach, uzasadnionych trybem realizacji transakcji rozliczanej przez Izbę, w Izbie może być dokonywany zapis na jednym koncie. W tym wypadku zasada wyrażona w zdaniu pierwszym stosuje się odpowiednio.

3. Dopuszcza się możliwość odstąpienia od zasady podwójnego zapisu przez uczestnika pod warunkiem, że zachowana zostanie chronologia wszystkich zapisów i rachunek papierów wartościowych prowadzonych przez uczestnika jest odwzorowaniem odpowiedniego konta ewidencyjnego prowadzonego przez Izbę.
4. Zasada odrębnej rejestracji instrumentów finansowych oznacza, że rejestrowanie transakcji w instrumentach finansowych oznaczonych odrębnymi kodami odbywa się na odrębnych kontach ewidencyjnych, właściwych dla danej serii instrumentów finansowych.
5. Zasada uwzględniania praw własności instrumentów finansowych polega na rejestrowaniu instrumentów finansowych na kontach ewidencyjnych rejestru instrumentów finansowych w podziale na pozycje własne uczestnika Izby, pozycje jego klientów oraz pozycje reprezentowanych przez niego członków Giełdy lub członków ASO.

§ 28

1. Saldo stanów kont depozytowych instrumentów finansowych danej serii w ewidencji prowadzonej przez Izbę na koniec dnia rozliczeniowego musi być zgodne ze stanami odpowiednich kont depozytowych Izby prowadzonych przez KDPW.
2. Rejestrowanie przez uczestników Izby na rachunkach papierów wartościowych transakcji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych następuje w tym samym dniu, ale po dokonaniu zapisu Pozycji związanych z tymi transakcjami w rejestrach instrumentów finansowych prowadzonych przez Izbę i jest odpowiednio zgodne z tymi zapisami.

ROZDZIAŁ IV

SPOSÓB I TRYB ROZLICZANIA TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ UCZESTNIKÓW IZBY

§ 29

Izba dokonuje rozliczeń transakcji zawartych na rynkach instrumentów finansowych rozliczanych przez Izbę, a ponadto ustala zasady działania, gromadzi i zarządza środkami systemu gwarantowania oraz utrzymania płynności rozliczeń.

Tryb zgłaszania transakcji

§ 30

1. Wszystkie dane o transakcjach giełdowych zawieranych na instrumentach finansowych rozliczanych przez Izbę przekazywane są przez Giełdę lub ASO do systemu rozliczeń drogą elektroniczną.
2. Izba zapewnia rozliczenie transakcji oraz wykonanie innych związanych z nimi czynności, o których mowa w niniejszym rozdziale, pod warunkiem otrzymywania dokumentów i danych, o których mowa w ust. 1, na zasadach określonych w umowie pomiędzy Giełdą lub ASO, a IRGiT.

Tryb rozliczania transakcji

§ 31

Ilekoć mowa w postanowieniach Regulaminu o dniu T rozumie się przez to dzień zawarcia transakcji. Dni poprzedzające lub następujące po dniu T oznacza się odpowiednio, jako T – n lub T + n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących.

§ 32

1. Po otrzymaniu danych o transakcjach, o których mowa w § 30, Izba rejestruje na kontach ewidencyjnych rejestrów instrumentów finansowych Pozycje będące przedmiotem tych transakcji, a następnie oblicza wierzytelności pieniężne wynikające z zarejestrowanych Pozycji.
2. Ustalanie wielkości zobowiązań i należności rozliczających uczestników Izby, w zakresie dotyczącym transakcji zawieranych na zorganizowanych rynkach instrumentów finansowych odbywa się na podstawie dokumentów zawierających warunki transakcji dostarczanych do Izby przez Giełdę lub ASO.

§ 33

W ramach organizacji i prowadzenia rozliczeń pieniężnych transakcji zawieranych na rynkach instrumentów finansowych, Izba w szczególności:

- 1) ustala zakres świadczeń pieniężnych, do spełnienia których zobowiązani są uczestnicy rozliczający Izby odpowiedzialni za ich rozliczenie w podziale na:
 - a) zobowiązania i należności z tytułu rozliczenia transakcji oraz rozliczenia codziennych rozrachunków,
 - b) zobowiązania i należności z tytułu depozytów zabezpieczających.

- 2) umożliwia spełnienie świadczeń, o których mowa w pkt 1), poprzez przygotowanie dyspozycji powodujących uznanie lub obciążenie rachunków bankowych wskazanych przez rozliczających uczestników Izby prowadzonych w Banku rozliczeniowym,
- 3) w zakresie określonym w Regulaminie organizuje i zarządza systemem gwarantowania rozliczeń, w tym ustala wartość Limitów transakcyjnych dla poszczególnych rozliczających uczestników Izby na dany dzień.

§ 34

1. Czynności, o których mowa w § 33 pkt 1) wykonuje się zgodnie z zasadą, że uczestnik rozliczający Izby zobowiązany jest do spełnienia świadczenia pieniężnego jeżeli jego zobowiązania przekraczają należne mu świadczenia z tego samego tytułu (kompensacja), chyba, że przepisy Regulaminu stanowią inaczej.
2. Ustalanie wielkości zobowiązań odbywa się według zasady kompensacji wielostronnej.
3. Nadwyżka, o której mowa w ust. 1, wyznacza zarazem wielkość faktycznego przepływu środków pieniężnych w danym dniu rozliczeniowym z określonego tytułu.
4. Zarząd IRGiT może, w drodze uchwały, postanowić o wyłączeniu określonych transakcji spod obowiązywania zasady kompensacji wielostronnej lub określić rodzaje transakcji niepodlegających tej zasadzie, a także określić grupy transakcji, w ramach, których dokonuje się odrębnej kompensacji wielostronnej. W tych wypadkach wielkość zobowiązań ustalana jest odrębnie dla każdej transakcji wyłączonej lub według zasady kompensacji dwustronnej.
5. Zarząd IRGiT może postanowić w drodze uchwały o stosowaniu zasady kompensacji do zobowiązań i należności wynikających z transakcji oraz zobowiązań i należności uczestników Izby z innych tytułów związanych z uczestnictwem w Izbie. W tym wypadku przepisy ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio.

§ 35

1. Po zakończeniu sesji na rynkach instrumentów finansowych IRGiT sporządza i udostępnia uczestnikom Izby dokumenty zawierające zestawienia wszystkich operacji zarejestrowanych na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla poszczególnych uczestników Izby, a w przypadku uczestników rozliczających Izby wszystkich operacji zarejestrowanych na kontach ewidencyjnych, za których rozliczenie są odpowiedzialni, jak również przypadające na każdego z nich saldo z tytułu rozliczenia transakcji, a także saldo z tytułu depozytów zabezpieczających.
2. Wartość salda należności i zobowiązań poszczególnych uczestników Izby, a także skompensowane salda uczestników rozliczających Izby, oblicza się na koniec dnia rozliczeniowego do godz. 18:30. Wartość ta podawana jest na niepublicznej stronie internetowej IRGiT.
3. Komunikaty o wartości skompensowanych sald uczestników rozliczających Izby przesyłane są także drogą elektroniczną do ich Banków płatników.

4. Jeżeli w danym dniu nie jest przeprowadzany rozrachunek pieniężny, saldo zobowiązań i należności uczestników rozliczających Izby wyliczone w tym dniu obejmuje wszystkie transakcje, których rozrachunek pieniężny nie nastąpił przed tym dniem.

§ 36

1. Dokument potwierdzający zawarcie transakcji nie może zostać odwołany od momentu wprowadzenia dokumentu potwierdzającego zawarcie transakcji do systemu rozliczeniowego Izby.
2. Za moment wprowadzenia transakcji do systemu rozliczeniowego Izby uważa się przekazanie i potwierdzenie przez Giełdę lub ASO poprawności wszystkich zawartych transakcji w danym dniu obrotu.

ROZDZIAŁ V

SYSTEM GWARANTOWANIA ROZLICZEŃ – Sposób organizacji systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji

§ 37

1. W skład systemu gwarantowania rozliczeń prowadzonych przez Izbę wchodzi:
 - 1) depozyty transakcyjne,
 - 2) depozyty zabezpieczające,
 - 3) codzienne rozrachunki (wyrównanie do rynku)
 - 4) fundusz gwarancyjny,
 - 5) system monitorowania Limitów transakcyjnych,
 - 6) depozyty dostawy.
2. Pożytki z tytułu zarządzania środkami systemu gwarantowania rozliczeń wnoszonymi przez uczestników rozliczających Izby do Izby, dopisywane są do wpłat uczestników wnoszonych do poszczególnych elementów systemu gwarantowania rozliczeń. Pożytki te pomniejszane są o opłaty za zarządzanie w wysokości ustalonej przez Zarząd IRGiT.

Depozyty i Limity transakcyjne

§ 38

1. Uczestnik rozliczający Izby wnosi depozyt transakcyjny, którego minimalną wartość określa Zarząd IRGiT.
2. Wpłaty na depozyt transakcyjny mogą być wnoszone:

- 1) w środkach pieniężnych,
- 2) w środkach niepieniężnych, na zasadach określonych w uchwale Zarządu IRGiT.

§ 39

1. System monitorowania Limitów transakcyjnych polega na porównywaniu wartości zobowiązań danego uczestnika rozliczającego Izby z tytułu rozliczania pozycji w instrumentach finansowych oraz zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających do bieżącej wartości Limitu transakcyjnego.
2. W przypadku, kiedy wartość zobowiązań przypadająca na danego uczestnika rozliczającego Izby przekroczy wartość bieżącego Limitu transakcyjnego tego uczestnika Izby, Zarząd IRGiT może podjąć działania, o których mowa w § 76 ust. 1.
3. Bieżąca wartość Limitu transakcyjnego uczestnika rozliczającego Izby równa jest sumie środków pieniężnych i niepieniężnych wniesionych przez danego uczestnika Izby na depozyty transakcyjne oraz zabezpieczające pomniejszonych o saldo zobowiązań z tytułu rozliczeń pozycji w instrumentach finansowych, zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających te pozycje oraz depozytów dostawy.
4. Zarząd Izby, mając na celu zwiększenie bezpieczeństwa obrotu poprzez zapobieganie nadmiernej koncentracji Pozycji kupna lub sprzedaży przez danego członka Izby, w drodze Uchwały może nałożyć na uczestnika rozliczającego lub na poszczególne rynki limity otwartych Pozycji, których przekroczenie może spowodować nałożenie sankcji, w zakresie przewidzianym w Rozdziale X Regulaminu, określonych w Uchwale wprowadzającej te limity.

Depozyty zabezpieczające

§ 40

1. Depozyty zabezpieczające Pozycje w kontraktach terminowych typu forward wnoszone są przez uczestnika rozliczającego Izby i składają się z dwóch części:
 - 1) depozytu wstępnego
 - 2) depozytu uzupełniającego.
2. Wartość wymaganego depozytu wstępnego zależy od:
 - 1) liczby Pozycji otwartych w poszczególnych kontraktach terminowych na rynkach terminowych,
 - 2) wartości dziennych kursów rozliczeniowych,
 - 3) parametru ryzyka uzależnionego od zmienności cen na rynku oraz liczby dni do wykonania danej serii Kontraktów terminowych.
3. Wartość depozytu uzupełniającego zależy od różnicy kursów, po jakich zawierane były kontrakty terminowe oraz bieżącego dziennego kursu rozliczeniowego.

4. Kontrakty terminowe typu futures zabezpieczane są depozytami wstępnymi oraz mechanizmem codziennego wyrównania do rynku (Mark to Market).
5. Wartość wymaganego depozytu wstępnego dla kontraktów terminowych typu futures zależy od czynników wymienionych w ust. 2 pkt 1) i 2) oraz od parametru ryzyka uzależnionego od zmienności cen na rynku.
6. Szczegółowe zasady wyznaczania wartości depozytów zabezpieczających dla poszczególnych kontraktów terminowych, podane są w Warunkach obrotu dla tych kontraktów terminowych.
7. Wartość parametrów ryzyka udostępniana będzie na publicznej stronie internetowej IRGiT.
8. Wpłaty na depozyty zabezpieczające mogą być wnoszone w:
 - 1) środkach pieniężnych,
 - 2) środkach niepieniężnych, wnoszonych na zasadach określonych przez Zarząd IRGiT.

Codziennie rozrachunki (wyrównanie do rynku)

§ 41

1. Mechanizm równania do rynku stosuje się przy rozliczaniu Pozycji w kontraktach terminowych futures.
2. Organizacja i dokonywanie operacji równania do rynku przez Izbę polega na ustaleniu po każdej sesji na rynku terminowym, zobowiązań i należności wynikających z zajmowanych Pozycji w kontraktach terminowych futures.
3. Wartość zobowiązań i należności stron transakcji z tytułu równania do rynku zależy od różnicy dziennych kursów rozliczeniowych między dniem T i dniem T-1 w odpowiednich seriach kontraktów futures.
4. W dniu wygaśnięcia danej serii kontraktów futures, wyrównanie do rynku stanowi różnica ostatecznego kursu rozliczeniowego oraz dziennej ceny rozliczeniowej z dnia T-1.
5. Zasady ustalania dziennych kursów rozliczeniowych oraz ostatecznego kursu rozliczeniowego określa Giełda lub ASO.

Depozyty dostawy

§ 42

1. Dla instrumentów finansowych rozliczanych przez dostawę instrumentu bazowego, Izba począwszy od dnia D-2, gdzie D jest dniem dostawy całości lub określonej części instrumentu bazowego wynikającego z warunków kontraktu w instrumentach finansowych, nalicza wartość depozytu dostawy.

2. Wartość depozytu dostawy równa jest wartości instrumentu bazowego, który ma zostać dostarczony w dniu D.

Fundusz gwarancyjny

§ 43

W celu zapewnienia bezpieczeństwa rozliczeń transakcji zawieranych na rynkach regulowanych, IRGiT organizuje Fundusz gwarancyjny. IRGIT może w ramach Funduszu gwarancyjnego wydzielić wyodrębnione funkcjonalnie części, na których gromadzone będą środki przeznaczone na zabezpieczenie rozliczenia transakcji zawieranych na poszczególnych rynkach lub grupach rynków („wyodrębniona część”).

§ 44

1. Fundusz gwarancyjny, w tym jego wyodrębnione części, tworzony jest z wpłat dokonywanych przez uczestników rozliczających Izby działających na wszystkich rynkach, poszczególnych rynkach lub grupach rynków.
2. IRGiT zarządza środkami Funduszu gwarancyjnego.

§ 45

1. Środki funduszu gwarancyjnego wykorzystywane są w wypadkach, o których mowa w § 65 ust. 2.
2. Jeżeli środki funduszu lub jego wyodrębnionej części wymagane w celu rozliczenia transakcji, za które odpowiada dany uczestnik rozliczający Izby przekraczałyby jego wpłatę do funduszu (lub jego wyodrębnionej części), wydatkowanie środków funduszu ponad tę wpłatę następuje najpierw z wpłaty tego uczestnika Izby do innej wyodrębnionej części funduszu, z zastrzeżeniem ust. 3, a jeżeli okaże się to niewystarczające, z wpłaconych przez innych uczestników rozliczających Izby pozostałych środków wyodrębnionej części funduszu, na której gromadzone są środki przeznaczone na zabezpieczenie rozliczenia transakcji zawieranych na danym rynku.
3. Jakiegokolwiek wykorzystanie środków wyodrębnionej części funduszu gwarancyjnego, w celu wykonania zobowiązań związanych z rozliczeniami transakcji, dla zabezpieczenia, których służą środki innej wyodrębnionej części funduszu, jest dopuszczalne wyłącznie w przypadku, gdy zobowiązania uczestnika Izby związane z rozliczeniami zabezpieczonymi środkami danej wyodrębnionej części funduszu zostały w pełnym zakresie wykonane i nie zachodzi możliwość zaciągania nowych zobowiązań, oraz wyłącznie do wysokości wpłaty uczestnika Izby do danej wyodrębnionej części funduszu gwarancyjnego.
4. Za zobowiązania, o których mowa w ust. 3, uważa się w szczególności zobowiązania powstałe w wyniku wykorzystania danej wyodrębnionej części funduszu gwarancyjnego.

§ 46

1. Wpłaty do funduszu gwarancyjnego wnoszą uczestnicy Izby mający status uczestników rozliczających Izby w zakresie rozliczeń transakcji zabezpieczonych środkami tego funduszu.
2. Uczestnik Izby wnosi pierwszą wpłatę do funduszu najpóźniej na dwa dni przed dniem wskazanym przez Giełdę lub ASO, jako dzień rozpoczęcia działalności na rynku terminowym uczestnika Izby lub podmiotu, którego uczestnik Izby będzie reprezentował w Izbie, jako uczestnik rozliczający Izby.
3. Wysokość pierwszej wpłaty uczestnika Izby jest równa trzykrotnej wartości wpłaty minimalnej, o której mowa w § 49 ust. 3.

§ 47

Uczestnik Izby dokonuje wpłat do funduszu gwarancyjnego jedynie w formie pieniężnej.

§ 48

1. Wartość zobowiązań wobec funduszu gwarancyjnego każdego uczestnika rozliczającego Izby będzie naliczana w okresach miesięcznych i podawana uczestnikom rozliczającym Izby do wiadomości na 3 dni przed datą aktualizacji wpłat do funduszu.
2. Wpłata, o której mowa w § 46 ust. 3, podlega aktualizacji w terminie najbliższej aktualizacji wartości zobowiązań dla pozostałych uczestników rozliczających po rozpoczęciu zawierania transakcji przez uczestnika Izby we własnym imieniu lub przez podmiot, którego uczestnik Izby będzie reprezentował w Izbie, jako uczestnik rozliczający Izby.

§ 49

1. Aktualizacja wpłat do funduszu gwarancyjnego lub jego wyodrębnionych części wykonywana jest na podstawie algorytmu określonego przez Zarząd IRGiT w drodze uchwały.
2. Wartość wpłat do funduszu gwarancyjnego wyliczona dla danego uczestnika Izby uzależniona będzie od wielkości ryzyka mierzonego wartością 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 uczestników rozliczających Izby do wniesienia wpłat do funduszu lub jego wyodrębnionych części w określonej wysokości, innej niż wysokość ustalona zgodnie z ust. 1.

§ 50

1. Regulacja wpłaty odbywa się poprzez wniesienie przez uczestnika 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 uczestnikowi 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, określonej odrębnie dla każdej wyodrębnionej części funduszu. Za bieżącą wartość wpłat uznaje się wysokość wniesionej wpłaty do odpowiedniego funduszu lub jego wyodrębnionych części, o ile nie wystąpiła konieczność uptyśnienia środków znajdujących się w tych funduszach.
3. Regulacja polegająca na zwrocie uczestnikowi rozliczającemu Izby części wniesionej uprzednio wpłaty zostaje wstrzymana, jeżeli powstała sytuacja, w której uczestnicy rozliczający Izby są zobowiązani do wniesienia wpłat odtworzeniowych lub dodatkowych, o których mowa w § 54. .

Uczestnik 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 uczestnikowi 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 uczestnika 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 uczestnikowi Izby wpłaty następnego dnia po dniu wykonania aktualizacji, chyba, że uchybienie terminowi spowodowane było ze względu na bezpieczeństwo obrotu i rozliczeń transakcji.

§ 51

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

§ 52

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

§ 53

Udział rozliczającego uczestnika Izby w przychodach z lokowania środków funduszu jest proporcjonalny odpowiednio do wartości jego wpłat do funduszu. Wartość przychodów z lokowania środków dopisywana jest na bieżąco do udziałów uczestnika rozliczającego Izby w danych wyodrębnionych częściach funduszu.

§ 54

1. W przypadku, gdy środki funduszu gwarancyjnego lub wyodrębnionych części funduszu zostały wykorzystane zgodnie z § 65 ust. 2, uczestnicy rozliczający Izby zobowiązani do utrzymywania wpłat w danej wyodrębnionej części funduszu, wnoszą wpłaty odtworzeniowe.
2. Wartość wpłat odtworzeniowych poszczególnych uczestników rozliczających równa jest różnicy między wpłatą należną do danej wyodrębnionej części funduszu na dany dzień a wartością wpłaty która pozostała w tej części funduszu po przeprowadzeniu operacji o której mowa w ust.1.

§ 55

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

§ 56

Zwracane uczestnikowi Izby środki, o których mowa w § 55 ust. 1, mogą być pomniejszone o środki niezbędne do rozliczenia transakcji zawartych w związku z innymi transakcjami, dla których ten podmiot był uczestnikiem rozliczającym Izby, a także o środki potrzebne do rozliczenia transakcji, za które odpowiada inny uczestnik Izby, jeżeli podstawa do dokonania ich rozliczenia, przy użyciu odpowiedniej części funduszu gwarancyjnego, powstała przed ustaniem lub ograniczeniem uczestnictwa w Izbie podmiotu, któremu zwracane są środki, o których mowa w §55 ust. 1.

§ 57

1. Wpłata uczestnika Izby do funduszu w okresie zawieszenia jego uczestnictwa 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 uczestnika Izby po okresie zawieszenia, wpłatę uczestnika Izby do funduszu określa się zgodnie z § 46 ust. 3.
3. W przypadku przejęcia uczestnika Izby przez inny podmiot w danym zakresie, wysokość wpłaty podmiotu przejmującego do funduszu określa się w wysokości ostatniej zaktualizowanej wpłaty przejmowanego uczestnika Izby, z zastrzeżeniem

§ 58

Wpłatę do funduszu przejmującego uczestnika Izby będącego uczestnikiem funduszu określa się na zasadach ogólnych, jednakże przyjmując za podstawę dane z okresu obliczeniowego, o których mowa w § 48 ust. 2 dotyczące łącznie przejmowanego i przejmującego uczestnika Izby.

§ 59

Rozszerzenie uczestnictwa w Izbie o reprezentację nowego podmiotu w zakresie transakcji zawieranych na tym samym rynku terminowym nie wymaga wniesienia wpłaty, o której mowa w § 46 ust. 2 i 3.

§ 60

Zarząd IRGiT przedstawia uczestnikom Izby będącym uczestnikami funduszu gwarancyjnego kwartalne i roczne sprawozdania ze swej działalności w zakresie zarządzania ich środkami.

ROZDZIAŁ VI

SPOSÓB I TRYB ROZRACHUNKU TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ UCZESTNIKÓW IZBY

Rozrachunek pieniężny

§ 61

1. Rozrachunek rozliczanych przez Izbę transakcji w instrumentach finansowych oraz innych operacji związanych z należnościami lub zobowiązaniami pieniężnymi uczestnika rozliczającego Izby, o ile obowiązek spełnienia świadczenia wynika z uczestnictwa w Izbie, prowadzony jest przez Izbę za pośrednictwem rachunków uczestników Izby lub ich Banków płatników prowadzonych w Banku rozliczeniowym.
2. Bank rozliczeniowy dokonuje uznania lub obciążenia rachunków bankowych uczestników rozliczających Izby lub ich Banków płatników na podstawie dyspozycji wystawianych i składanych przez IRGiT w dniu T+1, po godzinie 8:00. Z chwilą przesłania przez IRGiT dyspozycji rozrachunku do Banku rozliczeniowego, jest ona nieodwołalna dla uczestnika Izby jak i dla osób trzecich.
3. Dyspozycje, o których mowa w ust. 2, nie uwzględniają kwoty przypadającej na uczestnika rozliczającego Izby dokonującego płatności za pośrednictwem Banku płatnika, jeżeli Bank płatnik zgłosi taką kwotę (zastrzeżenie płatności) do IRGiT w formie i terminie określonych przez Zarząd IRGiT. W takim przypadku uznaje się, że

uczestnik rozliczający Izby, przekazujący płatności za pośrednictwem Banku płatnika naruszył zobowiązanie, o którym mowa w § 62 ust. 3.

§ 62

1. Rozrachunki pieniężne następują w dniu T+1
2. W dniach ustawowo wolnych od pracy oraz w soboty rozrachunki pieniężne nie są prowadzone.
3. W dniu dokonywania rozrachunków pieniężnych uczestnik rozliczający Izby zobowiązany jest zapewnić środki na wskazanym przez niego rachunku bankowym w Banku rozliczeniowym, w wysokości, co najmniej równej saldu zobowiązań wliczonemu przez Izbę, do godziny ustalonej Uchwałą Zarządu IRGiT.
4. Rozrachunki pieniężne dokonywane są na podstawie dokumentów, o których mowa w § 35 ust. 1 określających wartość rozliczanych Pozycji netto uczestnika Izby, powiększonych o wartość podatku VAT naliczonego od obrotu instrumentami finansowymi będącymi przedmiotem rozliczanych transakcji.
5. Faktury VAT wystawiane są w każdy poniedziałek lub w najbliższy dzień roboczy, jeżeli poniedziałek jest dniem ustawowo wolnym od pracy i obejmują okres poprzedniego tygodnia.

Dostawa instrumentów bazowych

§ 63

Zasady i tryb realizacji dostawy instrumentów bazowych dla instrumentów finansowych rozliczanych przez dostawę przedstawione są w Warunkach obrotu dla poszczególnych instrumentów finansowych dla których Izba prowadzi rozrachunek.

ROZDZIAŁ VII

WYKONYWANIE ZOBOWIĄZAŃ.

ZASADY POSTĘPOWANIA W RAZIE NIE WYKONANIA ZOBOWIĄZAŃ.

§ 64

1. Uczestnik rozliczający Izby zobowiązany do świadczenia pieniężnego zgodnie z treścią dokumentu, o którym mowa w § 35 ust. 1, udostępnionego po zakończeniu w danym dniu sesji na rynku instrumentów finansowych, obowiązany

jest posiadać odpowiednie środki na rachunku swoim lub Banku płatnika, który służy celom określonym w § 61 ust. 1, nie później niż do chwili ich wymagalności. Kwota tych środków musi być przynajmniej równa wysokości tego zobowiązania, z uwzględnieniem innych ciążących na nim zobowiązań związanych z jego uczestnictwem w Izbie.

2. Jeżeli po upływie terminu, o którym mowa w ust. 1, na rachunku uczestnika rozliczającego lub jego Banku płatnika nie ma środków na pokrycie zobowiązań danego uczestnika rozliczającego Izby, Zarząd IRGiT może podjąć działania, o których mowa w § 34 ust. 4 lub zobowiązania te pokrywane są ze środków depozytu transakcyjnego danego uczestnika rozliczającego Izby.
3. Jeżeli w wyniku wykorzystania depozytu transakcyjnego wartość depozytu transakcyjnego obniży się poniżej wartości minimalnej, rozliczający uczestnik Izby zobowiązany jest do natychmiastowego uzupełnienia tego depozytu przynajmniej do tej wartości.

§ 65

1. W wypadku, gdy uczestnik rozliczający Izby zobowiązany do wniesienia depozytu zabezpieczającego, uzupełnienia depozytu transakcyjnego do wartości minimalnej ustalonej zgodnie z § 38 ust. 1, wpłaty do funduszu gwarancyjnego lub do świadczenia w ramach rozrachunków wynikających z otwartych Pozycji, nie wykonuje lub wykonuje nienależycie swe zobowiązanie, IRGiT przystępuje do zamykania Pozycji w kontraktach terminowych otwartych w wyniku transakcji zawartych na rachunek tego uczestnika Izby, wykorzystując w tym celu depozyt zabezpieczający przypadający na te Pozycje, a w miarę potrzeby także depozyt transakcyjny.
2. Jeżeli środki, o których mowa w ust. 1, okażą się niewystarczające dla zamknięcia Pozycji w kontraktach terminowych wykorzystuje się środki wniesione przez tego uczestnika rozliczającego Izby do funduszu gwarancyjnego lub do jego wyodrębnionej części, a następnie środki wniesione do funduszu gwarancyjnego lub do wyodrębnionej części przez innych uczestników rozliczających Izby, wzywając w miarę potrzeby uczestników Izby do wniesienia do funduszu lub do właściwej wyodrębnionej jego części wpłat odtworzeniowych.
3. Pozycje w kontraktach terminowych zabezpieczone depozytami zabezpieczającymi mogą być transferowane wraz z zabezpieczeniem na konta ewidencyjne i rachunki, za rozliczenie których odpowiedzialny jest inny uczestnik rozliczający Izby, który wyraził zgodę na transfer.
4. Izba dokonuje spieniężenia aktywów występujących w postaci niepieniężnej, wchodzących w skład depozytu transakcyjnego, jeżeli zachodzi konieczność ich wykorzystania zgodnie z ust. 1 – 3.

§ 66

1. W razie dokonania transferu Pozycji w terminowych instrumentach finansowych, o których mowa w § 65 ust. 3 uczestnik rozliczający Izby, do którego dokonano

transferu, odpowiada, w odniesieniu do przetransferowanych Pozycji, jedynie za zobowiązania powstałe od dnia następującego po dniu dokonania transferu.

2. Uczestnik rozliczający Izby, który przyjął transfer Pozycji, może przystąpić do ich zamykania w dniu następującym po dniu dokonania transferu, jeżeli wcześniej nie zawarł z klientem lub uczestnikiem Izby, którego Pozycje w kontraktach terminowych zostały przetransferowane, umowy o prowadzenie rachunku papierów wartościowych.

ROZDZIAŁ VIII

INNE OPERACJE

§ 67

Transfer Pozycji polega na przeniesieniu zapisów wyrażających stany posiadania Pozycji w instrumentach finansowych z konta ewidencyjnego, prowadzonego dla uczestnika Izby na inne konto ewidencyjne prowadzone dla tego samego lub innego podmiotu.

ROZDZIAŁ IX

OPŁATY

§ 68

1. Rodzaje, zasady ustalania i wysokość opłat, w zakresie nieuregulowanym w przepisach niniejszego rozdziału, zawiera załącznik nr 1 do Regulaminu, zwany dalej Tabelą Opłat.
2. Zmiana wysokości opłat wskazanych w Tabeli Opłat, dokonana po ustanowieniu obciążeń publicznoprawnych od czynności, za które pobierane są te opłaty, nie zmienia statusu tych opłat, jako opłat, do których należy doliczyć kwoty ewentualnych obciążeń publicznoprawnych.
3. Zarząd IRGiT może, na czas określony, obniżyć lub odstąpić od pobierania określonej kategorii opłat, o których mowa w Tabeli Opłat.

§ 69

Uczestnicy Izby uiszczają opłaty w terminie 14 dni od daty wystawienia faktury, chyba że przepis Regulaminu stanowi inaczej.

§ 70

1. Opłata roczna za uczestnictwo w Izbie pobierana od uczestników Izby zawierających umowę o uczestnictwo w trakcie danego roku kalendarzowego naliczana będzie w pełnej wysokości. Opłata roczna nie podlega zwrotowi w przypadku zawieszenia uczestnictwa bądź rozwiązania umowy o uczestnictwo.
2. Opłata roczna naliczana jest na liczbę portfeli, za których rozliczenie i rozrachunek odpowiada dany uczestnik rozliczający. Przez portfel rozumie się zespół kont ewidencyjnych, na których rejestrowane są Pozycje należące do określonego uczestnika Izby lub jego klientów za rozliczenie, których odpowiada dany uczestnik rozliczający Izby.
3. Faktury, na podstawie których uiszczane są opłaty roczne wystawiane są w terminie 14 dni od rozpoczęcia roku kalendarzowego, którego dotyczy opłata. Faktury dla nowych uczestników Izby wystawiane w trakcie roku kalendarzowego będą wystawiane w terminie 14 dni od podjęcia przez Zarząd IRGiT uchwały w sprawie przyznania uczestnictwa w Izbie.

§ 71

1. Opłaty za rejestrację i rozliczanie pozycji naliczane są w cyklach miesięcznych i uiszczane przez uczestników Izby będących stronami rozliczenia.
2. Opłaty za rejestrację i rozliczanie pozycji przez uczestników Izby animatorów rynku, określane są przez Zarząd IRGIT w drodze uchwały.
3. Wysokość opłat ustalona przez Zarząd IRGIT zgodnie z ust. 2 nie może być wyższa od opłat określonych dla innych rozliczających uczestników Izby.
4. Faktury, na podstawie, których uiszczane są opłaty za rejestrację i rozliczanie pozycji wystawiane są w pierwszy dzień roboczy miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczą.

§ 72

Opłaty za zarządzanie środkami pieniężnymi stanowiącymi wkłady uczestników Izby do systemu gwarantowania rozliczeń naliczane są i pobierane z przychodu osiągniętego w okresie kwartału na rzecz uczestnika Izby.

ROZDZIAŁ X

ŚRODKI DYSCYPLINUJĄCE I PORZĄDKOWE

§ 73

1. Do środków dyscyplinujących i porządkowych należą:
 - 1) opłata, o której mowa w ust. 2,

2) pozbawienie lub zawieszenie uczestnictwa w Izbie.

2. W wypadku naruszenia przez uczestnika Izby zasad uczestnictwa, polegającego na niewykonywaniu lub nienależytym wykonywaniu obowiązków wynikających z umowy o uczestnictwo w Izbie, Zarząd IRGiT może zobowiązać uczestnika Izby do wniesienia opłaty w wysokości 10.000 zł na zasadach określonych poniżej, chyba, że zachodzą przesłanki do pozbawienia lub zawieszenia uczestnictwa w Izbie.

§ 74

1. W wypadku wystąpienia podstaw do nałożenia opłaty, o której mowa w § 73 ust. 2, Zarząd IRGiT informuje uczestnika Izby o fakcie naruszenia określając dokładnie, na czym naruszenie polegało oraz wyznacza mu termin do usunięcia stanu wynikającego z naruszenia. W razie nie usunięcia tego naruszenia Zarząd IRGiT nakłada na uczestnika Izby opłatę.
2. Jeżeli uczestnik Izby nie usunął stanu wynikającego z naruszenia obowiązków będącego podstawą nałożenia opłaty, Zarząd IRGiT przed każdym kolejnym nałożeniem opłaty wyznacza mu dodatkowy termin do jego usunięcia.
3. Jeżeli usunięcie stanu naruszenia nie jest możliwe, Zarząd IRGiT upomina uczestnika Izby. Opłaty, o której mowa w § 73 ust. 2 w tym wypadku nie stosuje się.

§ 75

1. Uchwała Zarządu, IRGiT o nałożeniu opłaty, o której mowa w § 73 ust. 2 doręczana jest niezwłocznie uczestnikowi Izby, którego ona dotyczy.
2. Uchwała o nałożeniu opłaty podlega wykonaniu w terminie 10 dni od dnia doręczenia uchwały uczestnikowi Izby.
3. Zmiana okoliczności po podjęciu uchwały o nałożeniu opłaty przez Zarząd IRGiT nie może stanowić podstawy jej uchylenia. W tym wypadku uczestnik Izby może zwrócić się do Zarządu IRGiT o ponowne rozpatrzenie sprawy.

§ 76

1. IRGiT może wypowiedzieć umowę o uczestnictwo w Izbie ze skutkiem natychmiastowym (pozbawienie uczestnictwa) lub powstrzymać się od jej wykonywania (zawieszenie uczestnictwa) w wypadku, gdy uczestnik Izby stwarza zagrożenie dla bezpieczeństwa obrotu lub prawidłowego funkcjonowania Izby. Zagrożenie to powstaje w szczególności wtedy, gdy uczestnik Izby narusza przepisy prawa regulujące funkcjonowanie Izby lub przepisy Regulaminu.
2. Zawieszenie uczestnictwa następuje na czas określony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. Przywrócenie poprzedniego statusu uczestnika Izby następuje na podstawie uchwały Zarządu IRGiT podjętej przed upływem tego terminu lub z upływem tego terminu, chyba, że przed jego upływem podjęta zostanie odmienna decyzja w sprawie dalszego uczestnictwa w Izbie.

3. Zawieszenie lub pozbawienie uczestnictwa może nastąpić albo w stosunku do całej działalności uczestnika Izby objętej umową o uczestnictwo w Izbie, albo tylko w pewnym zakresie.
4. Decyzja o zawieszeniu uczestnictwa wskazuje warunki przywrócenia poprzedniego statusu uczestnika Izby.
5. Zmiana okoliczności w wypadku uchwały o pozbawieniu lub zawieszeniu uczestnictwa nie może stanowić podstawy jej uchylenia. W tym wypadku uczestnik Izby może zwrócić się do Zarządu IRGiT o ponowne rozpatrzenie sprawy.

§ 77

Zawieszenie i pozbawienie uczestnictwa nie narusza obowiązków uczestnika Izby wynikających z jego działalności prowadzonej do dnia zawieszenia lub pozbawienia uczestnictwa. W tym zakresie stosują się odpowiednio przepisy Regulaminu.

§ 78

1. W okresie zawieszenia uczestnictwa lub w wypadku ustania uczestnictwa na kontach prowadzonych w Izbie dla uczestnika Izby wykonywane są jedynie operacje uzasadnione zdarzeniami, które miały miejsce do dnia zawieszenia lub ustania uczestnictwa w Izbie, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Podmiot, którego uczestnictwo w Izbie ustało, obowiązany jest podjąć działania mające na celu zamknięcie Pozycji w kontraktach terminowych otwartych w wyniku transakcji zawartych na Rynku terminowym, za których rozliczenie odpowiada, lub przetransferowanie tych Pozycji do innego uczestnika Izby. IRGiT, działając na rachunek tego podmiotu, ma prawo zamknięcia Pozycji w kontraktach terminowych otwartych przez niego na rachunek własny, jeżeli nie zostały one przetransferowane do innego uczestnika Izby w terminie jednego miesiąca od dnia ustania uczestnictwa.

ROZDZIAŁ XI

ROZWIĄZANIE UMOWY O UCZESTNICTWO W IZBIE PRZEZ UCZESTNIKA IZBY

§ 79

1. Z zastrzeżeniem ust. 3, uczestnik Izby może rozwiązać umowę o uczestnictwo w Izbie wypowiedzając tę umowę z zachowaniem czternastodniowego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Oświadczenie uczestnika Izby o wypowiedzeniu umowy o uczestnictwo w Izbie wymaga dla swej ważności formy pisemnej.
2. Dokonanie wypowiedzenia umowy o uczestnictwo w Izbie, nie powoduje utraty posiadania przez niego statusu uczestnika rozliczającego Izby w zakresie transakcji zawartych na Rynkach instrumentów finansowych do dnia rozwiązania tej umowy, ani też wygaśnięcia związanych z tym statusem obowiązków.
3. Uczestnik Izby, który dokonał wypowiedzenia umowy o uczestnictwo w Izbie, obowiązany jest podjąć działania mające na celu zamknięcie Pozycji w instrumentach finansowych otwartych w wyniku transakcji zawartych na Rynkach terminowych, za których rozliczenie odpowiada, lub przetransferowanie tych Pozycji do innego uczestnika Izby. Zamknięcie lub przetransferowanie tych Pozycji powinno nastąpić najpóźniej do dnia upływu okresu dokonanego wypowiedzenia.

ROZDZIAŁ XII

NADZÓR NAD UCZESTNIKAMI

§ 80

IRGiT nadzoruje działalność uczestników w zakresie jej zgodności z regulaminem oraz treścią uchwał Zarządu IRGiT w szczególności w zakresie:

- 1) stanów posiadania instrumentów finansowych uczestników rozliczających i uczestników pośrednich oraz ich klientów,
- 2) zmian stanów posiadania instrumentów finansowych w następstwie rozrachunków dokonywanych przez IRGiT uczestników rozliczających i uczestników pośrednich oraz ich klientów.

§ 81

1. Nadzór o którym mowa w § 80 sprawowany jest poprzez:
 - 1) analizę informacji dostarczanych przez uczestników,
 - 2) inspekcję w jednostkach organizacyjnych uczestników wykonywane przez osoby upoważnione przez IRGiT.

2. Przed rozpoczęciem inspekcji kontrolujący obowiązany jest okazać kierownikowi jednostki lub upoważnionej przez niego osobie upoważnienie do przeprowadzenia kontroli.
3. W czasie inspekcji kontrolującemu przysługuje prawo wglądu do dokumentów i innych informacji związanych z realizacją przez dany podmiot obowiązków wynikających z umowy o uczestnictwo, prowadzonej w jednostce kontrolowanej oraz prawo żądania udzielania informacji od pracowników jednostki w zakresie wynikającym z uczestnictwa w Izbie.
4. Wyniki inspekcji zawarte są w protokole kontroli sporządzanym niezwłocznie po zakończeniu czynności kontrolnych. Protokół podpisują osoby kontrolujące oraz kierownik jednostki lub osoba przez niego upoważniona. Kierownik jednostki kontrolowanej ma prawo zgłoszenia zastrzeżeń do treści protokołu.
5. Ustalenia zawarte w protokole, o którym mowa w ust. 4, są podstawą wniosków i zaleceń pokontrolnych.
6. Szczegółowe zasady inspekcji oraz instrukcję inspekcji ustala Zarząd IRGiT

§ 81a

W inspekcjach o których mowa w § 81 ust.1 pkt 2) mogą brać udział upoważnieni pracownicy KDPW.

TABELA OPŁAT

I. Opłaty za uczestnictwo:

1.1	Opłata roczna za uczestnictwo pośrednie	0 PLN
1.2	Opłata roczna wnoszona przez uczestnika rozliczającego od jednego portfela kont ewidencyjnych	5 000 PLN

II. Opłaty za rejestrację i rozliczanie Pozycji pobierane od uczestników rozliczających Izby:

2.1	Opłata za rejestrację i rozliczanie pozycji kontraktów z fizyczną dostawą energii elektrycznej	0,05 PLN	za 1 MWh
2.2	Opłata za rejestrację i rozliczanie pozycji kontraktów rozliczanych finansowo	0,05 PLN	za 1 MWh

III. Pozostałe opłaty

1. Opłata za spowodowanie zawieszenia rozliczeń

0,2% wartości nierozliczonej Transakcji lecz nie mniej niż 300zł za każdy dzień zawieszenia rozliczeń.

2.	Opłata za spowodowanie zawieszenia rozrachunku pieniężnego w Banku Rozliczeniowym	1 000 PLN	za zawieszenie
3.	Opłata za zarządzanie środkami pieniężnymi stanowiącymi wkłady Członków Izby do systemu gwarantowania rozliczeń		
	10% wartości przychodu osiągniętego na rzecz Członka Izby		
4.	Opłata za rejestrację zabezpieczeń niepieniężnych w rejestrze zabezpieczeń (od każdego rodzaju wnoszonych zabezpieczeń)	100 PLN	za rejestrację
5.	Opłata miesięczna za obsługę zabezpieczeń wnoszonych w formie niepieniężnej (od każdego rodzaju wnoszonych zabezpieczeń)	100 PLN	za miesiąc
6.	Opłata za transfer pozycji	50 PLN	za transfer
7.	Opłata za utworzenie dodatkowego dostępu do niepublicznej strony internetowej IRGiT z raportami rozliczeniowymi (dotyczy każdego ustanawianego dostępu powyżej pięciu)	200 PLN	za dostęp

Wszystkie opłaty przedstawione w powyższej tabeli opłat nie zawierają podatku VAT.