



Regulamin Rozliczeń
Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

REGULAMIN ROZLICZEŃ

IZBY ROZLICZENIOWEJ WGT S.A.



Regulamin Rozliczeń

Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

Spis treści

1 POSTANOWIENIA OGÓLNE.....	4
1.2 Definicje.....	4
1.3 Izba Rozliczeniowa.....	6
2 CZŁONKOSTWO.....	6
2.1 Rodzaje Członków.....	6
2.2 Procedura aplikacyjna.....	7
2.3 Wymagania finansowe.....	8
2.4 Rada Członków Rozliczających.....	8
3 BEZPIECZEŃSTWO RYNKU.....	8
3.1 Limity pozycji.....	8
3.2 Fundusz Gwarancyjny.....	8
3.3 Depozyt Gwarancyjny.....	9
3.4 Depozyt początkowy.....	10
3.5 Formy zabezpieczeń.....	10
3.6 Bank Rozliczeniowy.....	11
4 EWIDENCJA.....	11
4.1 Zasady ogólne.....	11
4.2 Rejestracja transakcji.....	12
4.3 Alokacja i Przekazanie	12
4.4 Transfer kontraktów.....	13
5 ROZLICZENIE.....	13
5.1.1 Harmonogram rozliczeń.....	13
5.2 Przeszacowanie pozycji.....	13
5.3 Zamykanie pozycji.....	14
5.4 Obliczanie depozytu początkowego.....	14
5.5 Środki netto	14
6 PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE.....	15
6.1 Wyплаты.....	15
6.2 Oprocentowanie środków.....	15
6.3 Prowizje, kary i inne opłaty.....	16
7 WYKONANIE KONTRAKTU.....	17
7.1 Formy wykonania kontraktów.....	17
7.2 Rozliczenie gotówkowe.....	17
7.3 Dostawa Fizyczna Towarów.....	17
7.4 Dostawa Walut.....	18
8 SYTUACJE NADZWYCZAJNE.....	20
8.1 Procedury awaryjne.....	20



Regulamin Rozliczeń

Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

8.2 Siła wyższa.....	21
9 PRZEPROWADZANIE ROZLICZEŃ PRZEZ CZŁONKA ROZLICZAJĄCEGO.....	22
9.1 Relacje Członek Rozliczający – klient.....	22
10 NADDZÓR.....	22
10.1 Nadzór.....	22



Regulamin Rozliczeń

Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

1 POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 1.1.1 Regulamin normuje funkcjonowanie Izby Rozliczeniowej, proces rozliczeń oraz prawa i obowiązki uczestników procesu rozliczeń transakcji, przedmiotem których są kontrakty giełdowe.

1.2. Definicje

- 1.2.1 Dla celów niniejszego Regulaminu następujące słowa i wyrażenia przyjmują przypisane im poniżej znaczenie :

„Rynek”, „Giełda”	zorganizowany system obrotu instrumentami pochodnymi, w szczególności rynek WGT S.A.;
„Izba Rozliczeniowa”, „Izba”	Izba Rozliczeniowa WGT S.A.;
„Członek Rozliczający”	podmiot uprawniony do bezpośredniego uczestniczenia w procesie rozliczeń;
„Bank Rozliczeniowy”	Bank, który na podstawie umowy z Izbą prowadzi rachunki dla potrzeb rozliczeń;
„Kontrakt”	jednostka transakcyjna jednoznacznie określona przez dwa parametry: instrument bazowy i miesiąc wykonania;
„Miesiąc wykonania kontraktu”	miesiąc w którym odbywa się dostawa przedmiotu kontraktu lub jego rozliczenie gotówkowe;
„Rachunek Izby”	rachunek bankowy Izby prowadzony dla celów rozliczeniowych;
„Rachunek rozliczeniowy Członka”	rachunek bankowy przeznaczony do rozliczeń transakcji, prowadzony dla Członka Rozliczającego przez Bank Rozliczeniowy, do którego umowy załączone zostało pełnomocnictwo dla Izby do jego obciążania kwotami należności Izby wynikającymi z rozliczeń transakcji;
„Konto Członka”	konto prowadzone przez Izbę na rzecz Członka: Konto własne Członka, Konto klientów Członka lub Konto błędów Członka;
„Konto własne Członka”	konto Członka służące do ewidencji kontraktów i rozrachunków wynikających z transakcji zawartych na rachunek własny członka, na rachunek jego pracowników lub podmiotów posiadających więcej niż 49% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy (wspólników);
„Konto klientów Członka”	konto Członka służące do ewidencji kontraktów i rozrachunków wynikających z transakcji zawartych na rachunek podmiotów trzecich za wyjątkiem podmiotów, których transakcje ewidencjonowane są na koncie własnym;
„Konto błędów Członka”	konto Członka służące do ewidencji kontraktów i rozrachunków wynikających z transakcji uznanych przez Rynek za nieskojarzone;
„Otwarcie pozycji”	zarejestrowanie kontraktu na koncie;
„Zamknięcie pozycji”	usunięcie dwóch przeciwstawnych wobec siebie otwartych pozycji tzn. pozycji długiej i pozycji krótkiej w takim samym kontrakcie, zarejestrowanych na tym samym koncie, dające w efekcie przepływ pieniężny wynikający z różnicy cen, w jakich pozycje te zostały otwarte;
„Pozycja długa”	kontrakt zarejestrowany na koncie Członka po stronie kupna;



Regulamin Rozliczeń

Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

„Pozycja krótka”	kontrakt zarejestrowany na koncie Członka po stronie sprzedaży;
„Wielkość pozycji netto”	różnica pomiędzy ilością pozycji krótkich i długich dla danego kontraktu;
„FIFO”	(First In First Out) - metoda zamykania pozycji polegająca na zamykaniu pozycji zgodnie z kolejnością ich otwierania;
„Transakcja przeciwna”	transakcja kupna dla transakcji sprzedaży lub transakcja sprzedaży dla transakcji kupna, przy czym przedmiotem transakcji jest ten sam kontrakt;
„Alokacja”	przeniesienie otwartych danego dnia pozycji pomiędzy kontami jednego Członka Rozliczającego;
„Przekazanie”	przeniesienie otwartych danego dnia pozycji z konta jednego Członka Rozliczającego na konto innego Członka Rozliczającego;
„Transfer”	przeniesienie pozycji otwartych na sesjach, które już zostały rozliczone zarówno pomiędzy kontami jednego Członka jak i pomiędzy kontami różnych Członków;
„Depozyt jednostkowy początkowy”	wysokość zabezpieczenia przypadająca na 1 kontrakt ustalana przez Izbę na podstawie analizy ryzyka rynku danego kontraktu;
„Depozyt jednostkowy minimalny”	określony przez Izbę obniżony poziom depozytu jednostkowego początkowego;
„Depozyt początkowy”	wysokość zabezpieczenia, należna z tytułu zarejestrowanych kontraktów obliczana na podstawie depozytów jednostkowych początkowych;
„Depozyt minimalny”	obniżony poziom depozytu początkowego obliczany na podstawie depozytów jednostkowych minimalnych;
„Depozyt Gwarancyjny”	wartość stanowiąca nadwyżkę zabezpieczeń wniesionych przez Członka Rozliczającego na konto własne nad wielkością depozytu początkowego obliczonego od otwartych w imieniu Członka pozycji, służący przede wszystkim jako zabezpieczenie depozytu od nowootwartych pozycji;
„Środki netto”	środki zgromadzone na danym koncie Członka Rozliczającego pomniejszone o depozyty od otwartych pozycji oraz nierozliczone straty na otwartych pozycjach;
„Cena oryginalna”	cena, w której zawarta została transakcja;
„Cena rozliczeniowa”	cena referencyjna ustalana przez Izbę na podstawie cen zamknięcia określonych w regulaminie danego Rynku;
„Finalna Cena Rozliczeniowa”	cena obliczana wyłącznie dla kontraktów rozliczanych gotówkowo w sposób określony w specyfikacji kontraktu w ostatnim dniu obrotu tym kontraktem, służąca jako cena, do której rozliczane są otwarte pozycje.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

1.3. Izba Rozliczeniowa

- 1.3.1 Nadrzędnym celem Izby, któremu podporządkowane są wszystkie jej działania jest zapewnienie integralności finansowej rozliczanych Rynków.
- 1.3.2 Izba Rozliczeniowa prowadzi rozliczenia transakcji zarejestrowanych w imieniu Członków Rozliczających oraz rozlicza opłaty ponoszone przez Członków Rynku na rzecz organizatora Rynku.
- 1.3.3 Izba Rozliczeniowa z chwilą przyjęcia transakcji dotyczącej kontraktów do rozliczenia staje się stroną dla każdej transakcji zarejestrowanej w imieniu Członka Rozliczającego.
- 1.3.4 Prawa i obowiązki Rynku i Członków Rozliczających określa Regulamin Rozliczeń, regulamin danego Rynku oraz specyfikacje kontraktów.
- 1.3.5 Członek Rozliczający ponosi pełną odpowiedzialność finansową w stosunku do Izby za zobowiązania z tytułu zarejestrowanych w jego imieniu transakcji.
- 1.3.6 W uzasadnionych wypadkach Izba może podjąć wszelkie dopuszczalne prawem kroki w celu zapewnienia bezpieczeństwa Rynku.
- 1.3.7 Izba Rozliczeniowa może zawierać umowy określające tryb, terminy i warunki przekazywania zbywcom towarów giełdowych środków pieniężnych otrzymanych przez Izbę od nabywców tych towarów.

2 CZŁONKOSTWO

2.1. Rodzaje Członków

- 2.1.1 Członkiem Rozliczającym może być wyłącznie akcjonariusz spółki WGT S.A. w Warszawie.
- 2.1.2 W zależności od zakresu przyznanych Członkowi Rozliczającemu uprawnień wyróżnia się następujące kategorie Członków Rozliczających:
 - a) Kategoria A Publiczni Członkowie Rynku, rozliczający transakcje zawarte w imieniu własnym na rachunek własny, swoich klientów oraz innych Publicznych Członków Rynku;
 - b) Kategoria B Publiczni Członkowie Rynku, rozliczający transakcje zawarte w imieniu własnym na rachunek własny i swoich klientów;
 - c) Kategoria C Niepubliczni Członkowie Rynku, rozliczający wyłącznie transakcje zawarte we własnym imieniu i na rachunek własny;
 - d) Kategoria D Publiczni Członkowie Rynku, rozliczający wyłącznie transakcje dotyczące kontraktów towarowych, zawarte w imieniu własnym na rachunek własny, swoich klientów oraz innych Publicznych Członków Rynku.



Regulamin Rozliczeń

Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

2.2. Procedura aplikacyjna

- 2.2.1 Wniosek o przyznanie statusu Członka Rozliczającego powinien zawierać:
- a) dane identyfikacyjne wnioskodawcy,
 - b) dane o akcjonariuszach (udziałowcach) wnioskodawcy dysponujących co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy (zgromadzeniu wspólników),
 - c) dane osobowe członków zarządu i innych organów wnioskodawcy,
 - d) zobowiązanie do przestrzegania postanowień niniejszego Regulaminu,
 - e) oświadczenia członków zarządu wnioskodawcy, iż nie byli karani za przestępstwa przeciwko mieniu, przeciwko dokumentom, za fałszowanie pieniędzy, papierów wartościowych i znaków urzędowych, przestępstwa skarbowe, przestępstwa, o których mowa w rozdziale 11 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz za przestępstwa, o których mowa w ustawie z dnia 12 października 1994 roku o ochronie obrotu gospodarczego i zmianie niektórych przepisów kodeksu karnego,
 - f) informacje o posiadanym systemie informatycznym i rozliczeniowym oraz urządzeniach telekomunikacyjnych wymaganych przez Rynek lub Izbę.
- 2.2.2 Do wniosku wnioskodawca dołącza:
- a) akty założycielskie,
 - b) aktualny odpis z rejestru handlowego,
 - c) bilans, rachunek zysków i strat oraz raport z przepływów finansowych za ostatni rok obrotowy jeżeli wnioskodawca prowadził wcześniej działalność gospodarczą,
 - d) umowę rachunku bankowego przewidującą prowadzenie rachunku lub rachunków przeznaczonych do rozliczeń transakcji, zawartą z jednym z Banków Rozliczeniowych, uwzględniającą pełnomocnictwo dla Izby do jego obciążania kwotami należności Izby wynikającymi z rozliczeń transakcji,
 - e) dokument obrazujący strukturę organizacyjną wnioskodawcy.
- 2.2.3 Dodatkowo wnioskujący o przyznanie członkostwa kategorii A, B lub D winien załączyć regulamin świadczenia usług rozliczeniowych wraz z wzorami umów z klientami.
- 2.2.4 Wnioskodawca obowiązany jest zapewnić warunki umożliwiające prowadzenie rozliczeń zgodnie ze standardami przyjętymi przez Izbę i Rynek, w tym dokonywanie natychmiastowego transferu środków na wezwanie Izby oraz zatrudniać na podstawie umowy o pracę lub innych umów odpowiednią liczbę osób posiadających kwalifikacje do prowadzenia rozliczeń.
- 2.2.5 Izba może żądać dodatkowych informacji i dokumentów związanych z wnioskującym i/lub osobami i/lub podmiotami z nim związanymi.
- 2.2.6 Izba może przedsięwziąć wszelkie prawnie dozwolone kroki w celu zweryfikowania wszelkich ujawnionych przez wnioskującego informacji.
- 2.2.7 Członek Rozliczający ma obowiązek informowania Izby o wszelkich istotnych zmianach w jego sytuacji finansowej, organizacyjnej i prawnej oraz innych zmianach, które powodują zmianę warunków, stanowiących podstawę uzyskania zgody na prowadzenie działalności rozliczeniowej lub o innych zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na prowadzoną przez niego działalność niezwłocznie po wystąpieniu wspomnianych zmian lub zdarzeń.
- 2.2.8 W terminie 30 dni od daty złożenia wniosku Zarząd Izby podejmie uchwałę w kwestii przyznania statusu Członka Rozliczającego. Od decyzji Zarządu Izby wydanej w wyniku rozpatrzenia wniosku o przyznanie statusu Członka Rozliczającego odwołanie nie przysługuje.



Regulamin Rozliczeń

Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

- 2.2.9 Pozbawienie podmiotu statusu Członka Rozliczającego nastąpić może:
- a) na wniosek Członka,
 - b) w przypadku rażącego naruszenia przez Członka Regulaminu Giełdy bądź Regulaminu Rozliczeń,
 - c) w przypadku trwałego niespełniania przez Członka wymagań zapisanych w niniejszym Regulaminie.

2.3. Wymagania finansowe

- 2.3.1 Członek Rozliczający składa weksel własny in blanco opatrzony deklaracją określającą, iż może być on wykorzystany tylko w sytuacji nie wywiązania się przez Członka z płatności na rzecz Izby.
- 2.3.2 Kapitały własne Członka Rozliczającego kategorii A, B i D nie mogą stanowić kwoty niższej niż 300% wymaganych od Członka depozytów początkowych od kontraktów otwartych na rachunek własny.
- 2.3.3 Izba może zażądać od Członka podniesienia kapitałów własnych, jeżeli uzna, że są one niewystarczające w relacji do wszystkich zarejestrowanych w jego imieniu otwartych pozycji, wyznaczając jednocześnie termin na podniesienie przez Członka kapitału akcyjnego (zakładowego).
- 2.3.4 Minimalna wysokość nieobciążonych zobowiązaniami aktywów płynnych (majątek obrotowy pomniejszony o zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe) wynosi dla poszczególnych kategorii Członków nie mniej niż:
- a) 1 mln zł w przypadku Członka Rozliczającego kategorii A,
 - b) 100 tys. zł. w przypadku Członka Rozliczającego kategorii B,
- 2.3.5 Kapitał własny Członka Rozliczającego kategorii C powinien wynosić co najmniej 100 mln złotych.

2.4. Rada Członków Rozliczających

- 2.4.1 Członkowie Rozliczający mogą utworzyć Radę Członków Rozliczających. W skład Rady wchodzi po jednym przedstawicielu każdego Członka Rozliczającego. Rada działa w oparciu o regulamin organizacyjny Rady Członków Rozliczających przyjęty uchwałą Zarządu Izby.
- 2.4.2 Rada jest ciałem doradczym i opiniującym działania Izby.
- 2.4.3 Rada rozpatruje odwołania Członków w zakresie nałożonych na nich przez Izbę kar.
- 2.4.4 Izba ma obowiązek zapoznać się ze wszelkimi opiniami Rady dotyczącymi funkcjonowania Izby oraz ustosunkować się do nich.

3 BEZPIECZEŃSTWO RYNKU

3.1. Limity pozycji

- 3.1.1 Izba nałożyć może limity otwartych pozycji na poszczególne kontrakty, rynki lub poszczególnych Członków Rozliczających.

3.2. Fundusz Gwarancyjny

- 3.2.1 W celu pokrycia strat spowodowanych niewypłacalnością Członka tworzony jest Fundusz



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

Gwarancyjny.

- 3.2.2 Na poczet Funduszu przyjmowane są wyłącznie środki pieniężne, deponowane na wydzielonym do tego celu koncie Izby.
- 3.2.3 W przypadku niewypłacalności Członka Izba egzekwuje należne jej środki w następującej kolejności:
- a) środki z funduszu gwarancyjnego do wysokości środków wniesionych przez niewypłacalnego Członka,
 - b) majątek Członka,
 - c) środki z funduszu gwarancyjnego wniesione przez pozostałych Członków.
- 3.2.4 Do czasu zakończenia egzekucji z majątku Członka Izba może, w celu zapewnienia płynności wykorzystać środki z Funduszu Gwarancyjnego.
- 3.2.5 Izba co miesiąc analizuje ryzyko związane z poszczególnymi Członkami i informuje ich o wysokości środków jakie muszą zgromadzić w funduszu. Obliczanie należnych wpłat na poczet funduszu odbywa się na podstawie następujących zasad:
- a) Zarząd Izby ustala kwotowo docelowy poziom Funduszu. O zmianie w wysokości poziomu Izba informuje Członków co najmniej na 30 dni przed datą, od której będzie on obowiązywać;
 - b) Ryzyko Izby związane z działalnością danego Członka Rozliczającego ustalone jest na podstawie następujących wielkości i przypisanym im wag:
 - i) średniej dziennej wielkości pozycji netto od kontraktów zarejestrowanych w imieniu Członka w okresie minionego miesiąca - waga 50%,
 - ii) średniej zmiany dziennej wielkości pozycji netto od kontraktów zarejestrowanych w imieniu Członka w okresie minionego miesiąca - waga 30%,
 - iii) średniej ilości kontraktów rejestrowanych dziennie w imieniu Członka w okresie minionego miesiąca, waga – 20%.
 - c) Izba wzywa Członka do wpłaty kwoty proporcjonalnej do obliczonego dla niego poziomu ryzyka. Suma wszystkich wpłaconych na rzecz funduszu kwot równa jest docelowemu poziomowi funduszu.
- 3.2.6 Członek Rozliczający kończąc działalność rozliczeniową otrzymuje zwrot wniesionych do Funduszu środków wraz z odsetkami, po uwzględnieniu wypłat jakie zostały dokonane na skutek jego własnej niewypłacalności lub niewypłacalności innych Członków, a których zwrot nie został wyegzekwowany w czasie późniejszym.

3.3. Depozyt Gwarancyjny

- 3.3.1 Każdy Członek Rozliczający jest zobowiązany do złożenia depozytu gwarancyjnego.
- 3.3.2 Minimalna wysokość depozytu gwarancyjnego wynosi:
- a) dla Członka Rozliczającego kategorii A równowartość 100 000 PLN,
 - b) dla Członka Rozliczającego kategorii B równowartość 50 000 PLN,
 - c) dla Członka Rozliczającego kategorii C równowartość 20 000 PLN,
 - d) dla Członka Rozliczającego kategorii D równowartość 5 000 PLN.
- 3.3.3 W żadnym momencie trwania sesji na danym Rynku depozyt początkowy liczony od nowo otwartych pozycji pomniejszony o środki netto oraz złożone zabezpieczenia nie może przekroczyć



Regulamin Rozliczeń

Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

wielkości depozytu gwarancyjnego.

- 3.3.4 Izba może żądać się od Członka Rozliczającego zwiększenia poziomu złożonych zabezpieczeń, jeżeli wzrastająca aktywność Członka stwarza zagrożenie naruszenia relacji depozytu gwarancyjnego do nowo otwieranych pozycji.

3.4. Depozyt początkowy

- 3.4.1 Członek Rozliczający zobowiązany jest zgromadzić w Izbie lub na rachunku rozliczeniowym Członka środki w pełni wystarczające na pokrycie depozytu początkowego. Każdego dnia po zakończeniu sesji Izba oblicza i informuje Członka o wysokości wymaganego depozytu początkowego od otwartych na kontach Członka pozycji.
- 3.4.2 Depozyt początkowy obliczany jest na podstawie depozytów jednostkowych. Szczegółowe zasady obliczania depozytu początkowego umieszczone są w Załączniku nr 1 do Regulaminu. O zmianach zasad obliczania depozytu początkowego Izba informuje Członków Rozliczających z wyprzedzeniem 30 dni.
- 3.4.3 Stawki depozytów jednostkowych ustalone są przez Zarząd Izby. O zmianach w wysokości depozytu jednostkowego z uwzględnieniem zapisów następnego punktu Izba zobowiązana jest poinformować Członków Rozliczających z 14 dniowym wyprzedzeniem.
- 3.4.4 W szczególnych przypadkach Izba może bez podania powodu oraz bez zachowania terminu określonego w artykule poprzedzającym podnieść wysokość depozytu jednostkowego. W najbliższym możliwym terminie Izba zobowiązana jest poinformować Członków o przyczynie tej decyzji.

3.5. Formy zabezpieczeń

- 3.5.1 Izba akceptuje następujące formy zabezpieczeń:

- a) środki pieniężne w walucie krajowej,
- b) środki pieniężne w walutach obcych,
- c) skarbowe papiery wartościowe,
- d) gwarancje bankowe.

Lista walut obcych przyjmowanych przez Izbę jako zabezpieczenie podana zostanie do wiadomości Członków z odpowiednim wyprzedzeniem.

- 3.5.2 Szczegółowe wymagania dotyczące gwarancji bankowej określa uchwała Zarządu Izby.
- 3.5.3 Członek może złożyć niezbędne zabezpieczenie bezpośrednio na prowadzonym dla celów rozliczeniowych rachunku bankowym Izby bądź na rachunku rozliczeniowym Członka.
- 3.5.4 Izba przyjmuje jedynie zabezpieczenia nieobciążone prawami osób trzecich.
- 3.5.5 Izba ma pełne prawo do dysponowania dla celów rozliczeniowych środkami Członka zarówno zgromadzonymi na rachunku Izby jak i na rachunku rozliczeniowym Członka.
- 3.5.6 Członek Rozliczający ma prawo dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku rozliczeniowym Członka jedynie za zgodą Izby. Izba nie ma prawa nie udzielić zgody na zrealizowanie dyspozycji Członka Rozliczającego jeśli nie posiada on żadnych otwartych pozycji.
- 3.5.7 Wartość każdej formy zabezpieczenia jest aktualizowana według poniższych zasad :

Forma depozytu	Wartość zaktualizowana
Środki pieniężne - waluta krajowa	- wartość nominalna



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

Środki pieniężne - waluta obca	- wartość rynkowa
Gwarancja bankowa	- wartość nominalna*0.95
Bony skarbowe	- wartość rynkowa * 0.9

- 3.5.8 Ustalenie wartości rynkowej składanych zabezpieczeń leży w wyłącznej gestii Izby.
- 3.5.9 W przypadku kontraktów z dostawą fizyczną towaru w miesiącu wykonania kontraktu Izba może także przyjąć zabezpieczenie w postaci towaru będącego przedmiotem kontraktu.
- 3.5.10 Izba może według własnego uznania określić minimalny poziom zabezpieczeń jakie muszą być złożone w środkach pieniężnych lub proporcje składanych zabezpieczeń w stosunku do środków pieniężnych.

3.6. Bank Rozliczeniowy

- 3.6.1 Kapitał własny banku rozliczeniowego nie może być niższy niż 200 mln PLN.
- 3.6.2 Bank Rozliczeniowy winien zapewnić efektywny elektroniczny transfer dyspozycji dotyczących środków na rachunkach rozliczeniowych oraz bieżący dostęp do sald środków na nich zgromadzonych.

4 EWIDENCJA

4.1. Zasady ogólne

- 4.1.1 Izba prowadzi następujące rodzaje kont służące do ewidencji transakcji zawieranych w imieniu Członków: konto własne Członka, konto klientów Członka oraz konto błędów.
- 4.1.2 Oznaczenie każdego konta Członka Rozliczającego zawiera trzyszytny identyfikator Członka nadawany przez Izbę oraz oznaczenie rodzaju konta określone jedną z następujących liter:
- H - własne
 - C - klientów
 - E – błędów
- 4.1.3 Izba może, na wniosek Członka Rozliczającego prowadzić segregowane konto klienta Członka Rozliczającego. Służy ono wyłącznie do ewidencji transakcji zawieranych na rachunek tego klienta. Oznaczenie takiego konta zawiera trzyszytny identyfikator Członka Rozliczającego oraz jednoznakowe oznaczenie kodowe klienta. Ostatni znak oznaczenia konta nie może być literą H, C ani E.
- 4.1.4 Pozycje z kont H i C utrzymywane są bez zachowania oryginalnej ceny transakcji, przeszacowywane po każdej sesji do ceny rozliczeniowej. Przeciwnostawne pozycje zamykane są na podstawie raportu Członka, który to raport Członek Rozliczający zobowiązany jest dostarczyć do Izby do godziny wskazanej w harmonogramie rozliczenia sesji.
- 4.1.5 Pozycje na koncie E utrzymywane są z zachowaniem oryginalnej ceny, zamykane są na podstawie ugody stron sporu lub orzeczenia sądu polubownego właściwego dla danego Rynku.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

4.2. Rejestracja transakcji

4.2.1 Izba rejestruje transakcje oddzielnie dla każdej ze stron transakcji na podstawie następujących danych:

- a) kod kontraktu,
- b) miesiąc wykonania/wygasania,
- c) rodzaj kontraktu (F – futures, T – opcja)
- d) nr konta Członka Rozliczającego, w imieniu którego została zawarta transakcja,
- e) oznaczenie Kupno/Sprzedaż,
- f) ilość kontraktów,
- g) cena jednego kontraktu,

oraz dla opcji

- h) rodzaj opcji (C – opcja kupna, P – opcja sprzedaży),
- i) cena wykonania.

4.2.2 Rejestracja transakcji powoduje zastąpienie umowy pierwotnej, łączącej strony transakcji zawartej na parkiecie, dwoma nowymi umowami: umową pomiędzy Izbą a Członkiem Rozliczającym kupującego oraz umową pomiędzy Członkiem Rozliczającym sprzedającego a Izbą. Przedmiot obu umów oraz zakres praw i obowiązków stron umowy pierwotnej nie ulegają zmianie.

4.2.3 Izba gwarantuje wyłącznie transakcje, które zostały zarejestrowane przez Izbę na podstawie danych przekazanych przez organizatora rynku. Potwierdzenie zarejestrowanych transakcji wraz z listą transakcji zarejestrowanych na koncie błędów zostaje przekazane Członkom Rozliczającym niezwłocznie po zakończeniu sesji.

4.3. Alokacja i Przekazanie

4.3.1 Alokacja kontraktu może odbyć się jedynie na wniosek Członka Rozliczającego złożony w trakcie sesji lub po zakończeniu sesji, nie później jednak niż do momentu określonego w harmonogramie rozliczeń.

4.3.2 W trakcie trwania sesji lub bezpośrednio po jej zakończeniu Członek Rozliczający może zwrócić się do Izby o dokonanie przekazania kontraktu. Aby przekazanie było możliwe, wymagana jest zgoda Członka Rozliczającego, na rzecz którego przekazanie ma nastąpić.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

- 4.3.3 Zlecenie dokonania alokacji lub przekazania zawiera: konto z którego dokonywana jest alokacja lub przekazanie, konto na które dokonywana jest alokacja lub kod Członka Rozliczającego na rzecz którego dokonywane jest przekazanie, kod kontraktu do alokowania lub przekazania, ilość kontraktów, miesiąc wykonania/wygasania, cenę a w przypadku opcji również rodzaj opcji i cenę wykonania.

4.4. Transfer kontraktów

- 4.4.1 Na wniosek Członka Izba może dokonać transferu kontraktu lub kontraktów na inne konto tego samego Członka lub na rzecz innego Członka, który wyraził na to zgodę.
- 4.4.2 Transfer dokonywany jest w cenie zamknięcia kontraktu z dnia złożenia wniosku o dokonanie transferu.
- 4.4.3 W uzasadnionych przypadkach Izba może odmówić dokonania transferu.

5 ROZLICZENIE

5.1.1 Harmonogram rozliczeń

- 5.1.2 Izba prowadzi rozliczenia według przyjętego przez Zarząd Izby harmonogramu rozliczeń stanowiącego załącznik do niniejszego Regulaminu.

5.2. Przeszacowanie pozycji

- 5.2.1 Na koniec każdej sesji dla każdego kontraktu w sposób określony w regulaminie danego Rynku ustalana jest cena zamknięcia, którą Izba przyjmuje jako cenę rozliczeniową. W uzasadnionych przypadkach Izba może zastosować inną cenę rozliczeniową.
- 5.2.2 Dla celów rozliczeniowych, dla kont H oraz C oraz segregowanych kont klientów Członków Rozliczających Izba generuje przeciwne transakcje do wszystkich otwartych kontraktów w cenach rozliczeniowych z danej sesji.
- 5.2.3 Izba zamyka wszystkie pozycje na wymienionych wyżej kontach, w wyniku czego konta te uznawane lub obciążane są odpowiednimi kwotami.
- 5.2.4 Izba generuje następnie transakcje przeciwne do uprzednio wygenerowanych w cenach rozliczeniowych kontraktów z tej samej sesji i rejestruje je odpowiednio na kontach Członków. W wyniku tego procesu powstaje zbiór otwartych przeszacowanych pozycji.
- 5.2.5 Dla każdej pozycji zarejestrowanej na koncie błędów Izba oblicza nierozliczone zyski lub straty wynikające z porównania oryginalnej ceny, w której kontrakt na koncie błędów został zarejestrowany z ceną rozliczeniową z danej sesji.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

5.3. Zamykanie pozycji

- 5.3.1 Przeciwwstawne pozycje z kont Członka Rozliczającego Izba zamyka w taki sposób, aby po dokonaniu zamknięcia na kontach tych pozostały tylko takie pozycje i w takiej ilości, w jakiej zostały wykazane w raporcie otwartych pozycji, który Członek Rozliczający przekazał Izbie po zakończeniu sesji zgodnie z harmonogramem rozliczeń.

5.4. Obliczanie depozytu początkowego

- 5.4.1 Depozyt początkowy obliczany jest oddzielnie dla każdego z kont: własnego, klientów, błędów i segregowanych kont klientów.
- 5.4.2 Izba oblicza depozyt początkowy przynajmniej raz dziennie po zakończeniu sesji.

5.5. Środki netto

- 5.5.1 Izba dokonuje porównania wysokości zgromadzonych na kontach Członka środków z depozytami początkowymi oraz depozytami minimalnymi przynajmniej raz dziennie po zakończeniu sesji.
- 5.5.2 Nierozliczone straty z konta błędów wyznaczone zgodnie z art. 5.2.5. wpływają odpowiednio na zmniejszenie stanu środków netto na koncie własnym Członka.
- 5.5.3 Jeśli środki z konta własnego Członka Rozliczającego pomniejszone o nierozliczone straty z konta błędów nie wystarczają na pokrycie depozytu minimalnego obliczonego dla konta własnego i konta błędów, Izba wzywa Członka do uzupełnienia środków do wysokości depozytu początkowego obliczonego dla obydwu tych kont łącznie.
- 5.5.4 Jeśli środki z konta klientów Członka nie wystarczają na pokrycie depozytu minimalnego obliczonego dla tego konta, Izba wzywa Członka do uzupełnienia środków do wysokości depozytu początkowego obliczonego dla tego konta.
- 5.5.5 Termin uzupełnienia środków, o którym mowa w pkt. 5.5.3 i 5.5.4. określa harmonogram rozliczeń.
- 5.5.6 Nierozliczony zysk z konta błędów nie wpływa na zwiększenie poziomu środków netto na rachunku własnym Członka Rozliczającego.
- 5.5.7 Jeśli wysokość środków na koncie własnym Członka Rozliczającego pomniejszona o nierozliczone straty z konta błędów przekracza wysokość depozytu początkowego obliczonego dla konta własnego i konta błędów, Izba informuje Członka o wysokości nadwyżki do jego dyspozycji.
- 5.5.8 Jeśli wysokość środków na koncie klientów Członka przekracza wysokość depozytu początkowego obliczonego dla tego konta, Izba informuje Członka o wysokości nadwyżki do jego dyspozycji.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

- 5.5.9 Jeśli wysokość środków na segregowanym koncie klienta Członka Rozliczającego przekracza wysokość depozytu początkowego obliczonego dla tego konta, Izba informuje Członka o wysokości nadwyżki do jego dyspozycji.
- 5.5.10 Środki netto na koncie własnym Członka Rozliczającego mogą zostać wykorzystane przez Izbę na pokrycie jakichkolwiek zobowiązań Członka wynikających z konta klientów bądź segregowanego konta klienta.
- 5.5.11 Środki netto na koncie klientów nie mogą zostać wykorzystane przez Izbę na pokrycie zobowiązań wynikających z konta własnego Członka Rozliczającego.
- 5.5.12 Izba może w trakcie sesji dokonać wyceny środków netto według ceny ustalonej na podstawie cen zawieranych transakcji i w trakcie sesji wezwać Członka Rozliczającego do natychmiastowego uzupełnienia środków na koncie lub złożenia dodatkowego zabezpieczenia.

6 PRZEŁYWY PIENIĘŻNE

6.1. Wypłaty

- 6.1.1 Środki zaksięgowane na koncie Członka Rozliczającego w dniu sesji z tytułu zamykania i przeszacowania pozycji Izba udostępnia Członkowi następnego dnia roboczego.
- 6.1.2 Dyspozycja wypłaty przekazana winna być Izbie nie później niż wskazane to jest w harmonogramie rozliczeń.
- 6.1.3 Członek Rozliczający może wydać stałą dyspozycję do przelewania nadwyżek pieniężnych na wskazany rachunek bankowy.
- 6.1.4 Izba może odmówić wypłacenia kwoty nadwyżki, jeśli uzna, iż środki te mogą być wykorzystane jako zabezpieczenie z tytułu zmiany sytuacji rynkowej lub nowo otwartych w imieniu Członka w danym dniu pozycji.

6.2. Oprocentowanie środków

- 6.2.1 Ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca Izba uznaje konta Członka Rozliczającego należnymi mu za ten miesiąc odsetkami lub obciąża rachunek Członka odsetkami należnymi Izbie.
- 6.2.2 W dniu sesji do momentu określonego w harmonogramie rozliczeń Izba informuje Członków Rozliczających o wysokości oprocentowania jakie zostanie przez Izbę zastosowane do naliczenia odsetek od sald zarówno kredytowych jak i debetowych. Izba podaje wysokość oprocentowania w stosunku rocznym.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

- 6.2.3 Odsetki naliczane są na bazie rzeczywistej liczby dni w roku kalendarzowym tzn. na bazie 366 dni w roku przestępnym i 365 dni w pozostałych latach.
- 6.2.4 Środki pieniężne zaksięgowanych na kontach Członka Rozliczającego z tytułu zamykania i przeszacowania pozycji uwzględniane są w podstawie do naliczania odsetek od dnia następnej sesji po ich zaksięgowaniu.
- 6.2.5 Naliczanie odsetek od wszelkich kwot, które wpłyną na rachunek bankowy Izby później niż określono to w harmonogramie rozliczeń rozpocznie się od dnia następnego.
- 6.2.6 O wszelkich zmianach w sposobie naliczania odsetek Członkowie Rozliczający poinformowani zostaną z wyprzedzeniem 30 dni.
- 6.2.7 Przepisy podrozdziału 6.2. mają zastosowanie do rachunków Członków Rynku nie będących Członkami Rozliczającymi, zawierających transakcje na rynku towarów, dla których Izba prowadzi konta dla celów rozliczeń z tytułu opłat na rzecz organizatora Rynku z tym, że od sald debetowych naliczane są odsetki ustawowe.

6.3. Prowizje, kary i inne opłaty

- 6.3.1 Od każdej zarejestrowanej transakcji Izba pobiera opłatę transakcyjną należną organizatorowi Rynku zwaną opłatą rozliczeniową.
- 6.3.2 Izba nałożyć może na Członków Rozliczających także dodatkowe opłaty, w szczególności:
 - a) roczną opłatę członkowską,
 - b) jednorazową opłatę aplikacyjną,
 - c) opłatę za transfer pozycji,
 - d) opłatę za rozliczenie gotówkowe,
 - e) opłatę za dokonanie dostawy,
 - f) opłatę za wykonanie opcji,
 - g) opłatę za wykonanie gwarancji lub sprzedaż skarbowych papierów wartościowych wchodzących w skład depozytu gwarancyjnego,
 - h) opłatę za wykonanie dyspozycji przelewu,
 - i) opłatę za udzielenie informacji dotyczących pozycji oraz kont Członka w ponadstandardowym zakresie.
- 6.3.3 Stawki opłat ustalane są przez Zarząd Izby.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

- 6.3.4 O wszelkich zmianach w sposobie naliczania i wysokości opłat o których mowa w artykule poprzedzającym Izba informuje Członków Rozliczających na 30 dni przed wejściem w życie tych zmian.
- 6.3.5 Członek wnosi opłaty w okresach miesięcznych z dołu na podstawie faktur wystawionych przez Izbę.
- 6.3.6 Za naruszenie Regulaminu Rozliczeń Izba nałożyć może na Członka Rozliczającego karę pieniężną w wysokości do 25 tys. PLN. Środki pochodzące z nałożonych kar służą finansowaniu działalności Rady Członków Rozliczających.
- 6.3.7 Od decyzji Izby nakładającej karę pieniężną Członek Rozliczający może w terminie 14 dni od daty jej otrzymania odwoływać się do Rady Członków Rozliczających. Decyzja Rady Członków Rozliczających jest ostateczna.

7 WYKONANIE KONTRAKTU

7.1. Formy wykonania kontraktów

- 7.1.1 Izba rozlicza transakcje dotyczące kontraktów przewidujących jedną z dwu form wykonania: poprzez rozliczenie gotówkowe lub dostawę fizyczną instrumentu bazowego. Tryb wykonywania kontraktu określony jest w specyfikacji kontraktu.

7.2. Rozliczenie gotówkowe

- 7.2.1 W odniesieniu do kontraktów z rozliczeniem gotówkowym, po zakończeniu sesji w ostatnim dniu obrotu danym kontraktem Izba ustala Finalną Cenę Rozliczeniową zgodnie z trybem określonym w specyfikacji kontraktu.
- 7.2.2 Po zakończeniu sesji w ostatnim dniu obrotu danym kontraktem Izba zamyka wszystkie otwarte pozycje dla danego kontraktu według Finalnej Ceny Rozliczeniowej. Odpowiednie konta Członków są obciążane lub uznawane wynikającymi z zamknięcia kwotami.

7.3. Dostawa Fizyczna Towarów

- 7.3.1 Dostawa odbywa się z inicjatywy strony sprzedającej, która dostarcza dokument potwierdzający gotowość do wykonania dostawy spełniający wymogi określone w specyfikacji kontraktu. Członek Rozliczający wskazuje sprzedającego na rzecz którego odbyć ma się zapłata.
- 7.3.2 Jeżeli strona sprzedająca nie zainicjuje procesu dostawy do dnia poprzedzającego ostatni dzień handlu kontraktem, Izba przystępuje do wykonywania procedur awaryjnych.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

- 7.3.3 Izba dokonuje losowego wyboru pozycji długich w danym kontrakcie dla każdego kontraktu, dla którego zgłoszono deklarację dostawy. Izba przekazuje Członkom Rozliczającym prowadzącym konta, dla których wylosowano długie pozycje, raport zawierający ilość kontraktów wylosowanych dla każdego konta.
- 7.3.4 Jeżeli wybrana losowo pozycja zarejestrowana została na rachunku klientów, Członek Rozliczający zobowiązany jest wykonać procedurę losowego wyboru klientów, na rzecz których własność towaru zostanie przeniesiona. Regulamin świadczenia usług rozliczeniowych Członka Rozliczającego winien zawierać procedury przypisywania dostaw poszczególnym klientom.
- 7.3.5 Członek Rozliczający obowiązany jest dostarczyć Izbie zestawienie klientów i ilości przypisanych im kontraktów do dostawy. Zestawienie powinno zawierać dane klientów umożliwiające wystawienie faktur zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 7.3.6 Kupujący jest zobowiązany do dokonania zapłaty za nabywany towar w terminie określonym w specyfikacji kontraktu.
- 7.3.7 Po wpłynięciu zapłaty za towar Izba przekazuje dyspozycje wydania towaru kupującym do magazynu licencjonowanego przez organizatora Rynku. Jednocześnie Izba przekazuje Członkom Rozliczającym reprezentującym sprzedających dane umożliwiające wystawienie faktur za dostarczony towar. Faktury winny być wystawione według ceny zamknięcia z dnia złożenia deklaracji dostawy.
- 7.3.8 Jeśli kwota wpłacona przez kupującego na rachunek bankowy Izby jest niższa od wartości towaru będącego przedmiotem dostawy, Izba dokonuje sprzedaży towaru z nieopłaconych w pełni dostaw z kontraktów w drodze przetargu. Różnicą pomiędzy wartością dostawy w cenie osiągniętej w przetargu i w cenie rozliczeniowej z dnia złożenia deklaracji dostawy obciążany jest rachunek Członka Rozliczającego.
- 7.3.9 Członek Rozliczający reprezentujący sprzedającego winien przekazać Izbie kopię prawidłowo wystawionej przez Sprzedającego faktury. Na podstawie faktury Izba obciąża jej kwotą konto klientów Członka Rozliczającego reprezentującego Kupującego i uznaje konto klientów Członka Rozliczającego reprezentującego Sprzedającego.

7.4. Dostawa Walut

- 7.4.1 Począwszy od drugiego dnia giełdowego poprzedzającego ostatni dzień obrotu danej serii kontraktów walutowych (T-2) Izba Rozliczeniowa stosuje dla otwartych pozycji w tej serii stawki depozytów początkowych i minimalnych w wysokości dwukrotności stawek podstawowych. Ewentualna konieczność uzupełnienia zabezpieczeń dokumentowana jest wezwaniem do dopłaty po rozliczeniu sesji z trzeciego dnia giełdowego poprzedzającego ostatni dzień obrotu (T-3).



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

- 7.4.2 W przypadku niedokonania dopłaty lub dokonania dopłaty w niepełnej wysokości Izba Rozliczeniowa ma prawo zamknąć część lub całość pozycji Członka Giełdy w drugim dniu giełdowym poprzedzającym ostatni dzień obrotu (T-2) poczynając od pozycji na rachunku H. Pozycje zamykane są w ilości niezbędnej dla zmniejszenia wymogu depozytowego do poziomu zgromadzonych na rachunku Członka Rozliczającego zabezpieczeń.
- 7.4.3 Po zakończeniu sesji w ostatnim dniu obrotu (T) Izba Rozliczeniowa dokonuje przeszacowania wszystkich otwartych pozycji serii będącej przedmiotem dostawy do Finalnej Ceny Rozliczeniowej.
- 7.4.4 Członkowie Rozliczający zobowiązani są do dostarczenia Izbie Rozliczeniowej informacji o otwartych pozycjach brutto do dostawy po zakończeniu sesji w ostatnim dniu obrotu (T).
- 7.4.5 Izba Rozliczeniowa przekazuje Członkom Rozliczającym wezwania do uzupełnienia środków w odpowiednich walutach dla realizacji dostawy do godz. 18:00 w ostatnim dniu obrotu (T).
- 7.4.6 Członkowie Rozliczający mogą przekazać Izbie Rozliczeniowej zlecenie konwersji walut z ich rachunków w Izbie do godz. 10:30 w dniu następującym po ostatnim dniu obrotu. Konwersja walut jest dodatkową usługą świadczoną przez Izbę i odbywa się według indywidualnie ustalonego kursu.
- 7.4.7 W drugim dniu giełdowym po ostatnim dniu obrotu Członkowie Rozliczający wykonują dostawy walut na rachunek Izby Rozliczeniowej w kwotach wynikających z otwartych pozycji netto oddzielnie dla rachunku C, H i segregowanych rachunków klientów do godz. 10:00. Za moment wykonania dostawy przyjmuje się moment uznania rachunku Izby w Banku Rozliczeniowym.
- 7.4.8 Izba Rozliczeniowa wykonuje dostawę walut wobec Członków Rozliczających do godz. 13:00 w drugim dniu giełdowym po ostatnim dniu obrotu.
- 7.4.9 Dostawa walut odbywa się według Finalnej Ceny Rozliczeniowej.
- 7.4.10 W przypadku niedostarczenia przez Członka Rozliczającego walut w trybie Art. 7.4.7 Izba Rozliczeniowa Obciąża rachunek H Członka Rozliczającego kwotą stanowiącą równowartość podwójnego depozytu początkowego tytułem kary za niewykonanie zobowiązań.
- 7.4.11 Dostawa walut w ramach kontraktów EFC realizowana jest w sposób opisany w Art. 7.4.5, 7.4.7 i 7.4.8, z tym, że za ostatni dzień obrotu przyjmuje się datę zawarcia transakcji EFC. Dostawa walut odbywa się według kursu instrumentu bazowego w zawartej transakcji EFC.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

8 SYTUACJE NADZWYCZAJNE

8.1. Procedury awaryjne

8.1.1 Przystępując do wykonywania procedur awaryjnych Izba bierze pod uwagę dobro i bezpieczeństwo rynku i jej działania podyktowane są wyłącznie ochroną bezpieczeństwa rynku.

8.1.2 Izba wydać może instrukcje szczegółowo określające tryb wykonywania każdej z procedur awaryjnych.

8.1.3 Izba może przystąpić do wykonywania procedur awaryjnych w następujących przypadkach:

- a) zaangażowanie uczestnika z tytułu otwieranych w trakcie sesji pozycji stwarza niebezpieczeństwo, iż nie będzie on w stanie spełnić warunku dotyczącego relacji depozytu gwarancyjnego do nowo otwartych pozycji,
- b) Członek Rozliczający nie spełnia któregośkolwiek warunku dotyczącego wymogów finansowych,
- c) Członek Rozliczający nie wywiązuje się z określonych na podstawie Regulaminu obowiązków względem Giełdy,
- d) Działania Członka podejmowane są z naruszeniem niniejszego Regulaminu,
- e) Członek Rozliczający nie wywiązuje się z jakichkolwiek płatności do których wezwany został przez Izbę lub zobowiązany jest do nich na mocy zawartych z Giełdą umów,
- f) Członek Rozliczający nie jest w stanie na czas zrealizować dostawy bądź wywiązać się z obowiązku płatności za dostawę,
- g) nastąpiło jakiekolwiek naruszenie wiarygodności złożonych przez Członka gwarancji bankowych,
- h) Członek Rozliczający działa z naruszeniem zasad członkostwa Rynku, został zawieszony w prawach Członka Giełdy,
- i) został wniesiony wniosek o ogłoszenie upadłości Członka Rozliczającego,
- j) zaszły jakiekolwiek wydarzenia które mogą mieć negatywny wpływ na sytuację prawną i finansową Członka Rozliczającego.

8.1.4 Procedurami awaryjnymi są:

- a) obciążenie konta własnego Członka Rozliczającego kwotami należnych na podstawie zawartych z Izbą lub Rynkiem umów,
- b) zawieszenie w prawach Członka Rozliczającego,
- c) odmowa przyjęcia do rozliczeń nowych transakcji,



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

- d) wystąpienie do Rynku o uniemożliwienie Członkowi zawierania transakcji w ogóle lub tylko takich, które skutkują otwarciem nowych pozycji,
- e) wezwanie Członka do zamykania pozycji,
- f) zamknięcie otwartych w imieniu Członka kontraktów poprzez:
 - i) wyznaczenie innego Członka Rozliczającego do zawarcia odpowiednich transakcji zamykających na parkiecie i przekazanie ich na konto Członka,
 - ii) dokonanie na kontach Członka zapisów, odpowiadającym transakcjom zamykającym po cenie ustalonej przez Rynek oraz na kontach Członka, który wyraził zgodę na bycie drugą stroną takiej transakcji, jeżeli zawarcie ich na parkiecie nie jest możliwe lub mogłoby niekorzystnie wpłynąć na bezpieczeństwo rynku, przeniesienie otwartych kontraktów Członka na konto innego Członka, który wyrazi na to zgodę, otwarcie w imieniu Członka odpowiedniej liczby nowych kontraktów w celu zabezpieczenia jego otwartych pozycji,
- g) dokonanie w imieniu Członka zakupu lub sprzedaży towaru na sesji przetargowej,
- h) przedsięwzięcie jakichkolwiek innych kroków w celu ochrony interesów Izby oraz Rynku bez powodowania szkód innych uczestników,

8.1.5 Wszystkie koszty jakie poniesie Rynek lub Członkowie Rozliczający w wyniku wykonania procedur awaryjnych obciążają rachunek Członka Rozliczającego, w związku z którym zostały one wykonane.

8.2. Siła wyższa

8.2.1 W nadzwyczajnych sytuacjach mogących w drastyczny sposób wpłynąć na normalny przebieg handlu takich jak np.: wojna, stan klęski żywiołowej lub innych sytuacjach mogących naruszyć bezpieczeństwo Rynku, Izba ma prawo zamknąć wszystkie kontrakty, których zamknięcie uzna za niezbędne w cenie ustalonej w trybie określonym w Regulaminie Rynku.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

9 PRZEPROWADZANIE ROZLICZEŃ PRZEZ CZŁONKA ROZLICZAJĄCEGO

9.1. Relacje Członek Rozliczający – klient

- 9.1.1 Członek Rozliczający zobowiązany jest do automatycznego zamykania przeciwnych (w ramach jednego konta) pozycji swoich klientów. Członek Rozliczający może jednak na wniosek klienta zwrócić się do Izby o odstąpienie od tej zasady. Członek Rozliczający określić musi jednak cel takiego rozwiązania wraz z dokładnymi danymi o kliencie.
- 9.1.2 Członek Rozliczający zobowiązany jest pobrać od swoich klientów na poczet depozytu początkowego od otwartych pozycji klienta kwotę nie mniejszą niż kwota jaka wynikałaby z obliczenia depozytu początkowego od tych pozycji przy pomocy metody stosowanej przez Izbę.
- 9.1.3 W przypadku nieuregulowania przez klienta należności z tytułu depozytów związanych z otwartymi pozycjami przez czas dłuższy niż 24 godziny od momentu przekazania klientowi żądania uzupełnienia depozytu, Członek Rozliczający ma obowiązek podjąć kroki dla zabezpieczenia tych należności lub zamknięcia takiej części otwartych pozycji klienta, by należność z tytułu pozostałych pozycji była w całości zabezpieczona.
- 9.1.4 Członek Rozliczający przedkłada Izbie do akceptacji wzory umów z klientami.

10 NADZÓR

10.1. Nadzór

- 10.1.1 Izba sprawuje nadzór nad prawidłowością rozliczeń przeprowadzanych przez Członków Rozliczających, ich zgodnością z Regulaminem Rozliczeń, Regulaminem Członka Rozliczającego i umowami z klientami.
- 10.1.2 Izba może określić szczegółowe procedury prowadzenia ewidencji dla Członków Rozliczających.
- 10.1.3 Członek Rozliczający zobowiązany jest do przedstawiania kwartalnych sprawozdań finansowych, rocznych sprawozdań finansowych oraz dodatkowych sprawozdań finansowych na wezwanie Izby.
- 10.1.4 W każdym momencie trwania sesji Członek Rozliczający musi na żądanie przedstawiciela Izby umożliwić Izbie pełen dostęp do informacji o pozycjach własnych i klientów Członka oraz do danych o klientach.
- 10.1.5 Jeżeli klientem Członka Rozliczającego jest inny Członek Rynku nie będący Członkiem Rozliczającym a prowadzący rozliczenia swoich klientów, Izba winna mieć zagwarantowany do informacji o pozycjach jego indywidualnych klientów i danych o jego klientach.
- 10.1.6 Wszystkie informacje o klientach są poufne i mogą być ujawnione tylko organom nadzorującym działalność Izby.



Regulamin Rozliczeń Izba Rozliczeniowa WGT S.A.

- 10.1.7 Każdy Członek Rozliczający podlega szczegółowej kontroli finansowej i operacyjnej. Izba poinformuje Członka Rozliczającego o terminie planowanej kontroli. Ponadto, Izba może dokonywać rutynowych inspekcji bez uprzedzenia. Protokół z inspekcji przedstawiony będzie Zarządowi Izby.