

**Komunikat
Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A.
z dnia 28 lipca 2014 r.**

w sprawie przedstawienia informacji na temat rozrachunku w częściach

1. W związku z wprowadzeniem z dniem 4 sierpnia 2014 r. przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) rozrachunku transakcji w częściach, oraz obowiązkiem zaznajomienia posiadaczy rachunków papierów wartościowych z zasadami dokonywania ww. rozrachunku, o którym mowa w § 57 Regulaminu KDPW. DMBH niniejszym przekazuje niezbędne informacje na temat rozrachunku w częściach.
2. Zasady dokonywania rozrachunku w DMBH

Zasady dokonywania rozrachunku transakcji w częściach określa § 31a Regulaminu wykonywania przez Dom Maklerski Banku Handlowego zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz prowadzenia rachunku papierów wartościowych oraz rachunku pieniężnego obowiązującego od dnia 18.08.2014.

„§ 31a

1. *Transakcja Inwestora podlega rozrachunkowi w częściach, w przypadkach i na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie oraz zgodnie z regulacjami Właściwej izby rozrachunkowej.*
 2. *DMBH dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Inwestora po rozrachunku transakcji we Właściwej izbie rozrachunkowej z uwzględnieniem postanowień zawartych w ust. 3-4.*
 3. *W przypadku Rozrachunku transakcji w częściach, DMBH dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Inwestora w części odpowiadającej dokonaniem rozrachunkowi.*
 4. *Rozrachunek transakcji, w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej rozrachunku w części, jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania.”*
3. Podstawowe informacje na temat rozrachunku w częściach

Automatyczny rozrachunek w częściach jest standardową usługą oferowaną przez izby rozrachunkowe w ramach optymalizacji procesu rozrachunku. Celem wprowadzonego rozwiązania jest ograniczenie negatywnych skutków zawieszenia rozrachunku papierów wartościowych w dniu ustalenia praw do pożytków z papierów wartościowych.

Automatyczny rozrachunek zlecenia w częściach jest to rozrachunek w części wyznaczonej wysokością dostępnego salda papierów wartościowych na koncie kontrpartnera zawartej transakcji w systemie rozrachunkowym KDPW, w danym dniu rozrachunku i rozrachunek pozostałej części, podczas kolejnego przetwarzania w danym dniu lub w dniach następnym.

Praktyczne znaczenie dla Klienta

Zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami, w przypadku zawarcia transakcji kupna papierów wartościowych przez Klienta oraz niedostarczenia papierów wartościowych przez kontrpartnera transakcji (biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych sprzedającego), w całkowitej liczbie papierów wartościowych odpowiadającej zawartej transakcji, w dniu rozrachunku (T+3 akcje; T+2 obligacje) - transakcja podlega całkowitemu zawieszeniu. Również, pomimo

posiadania częściowego pokrycia w papierach wartościowych na koncie ewidencyjnym kontrpartniera w KDPW. W takim przypadku, nie dochodzi do przejścia prawa własności, a klient nie nabywa prawa do pożytków z papierów wartościowych (np. do dywidendy z nabytych akcji o ile dzień rozrachunku jest dniem ustalenia praw do dywidendy).

Nowe rozwiązanie wprowadza automatyzm rozrachunku, dopuszczając możliwość rozrachunku częściowego, do wysokości dostępnego salda papierów wartościowych na koncie ewidencyjnym kontrpartniera transakcji, pozostawiając pozostałą część zawieszoną. W tym przypadku Klient nabywa prawa do pożytków z papierów wartościowych z takiej liczby papierów wartościowych jaka była przedmiotem rozrachunku.

4. Treść § 57 Regulaminu KDPW

„§ 57

1. Rozrachunek transakcji w części polega na:

1) przeniesieniu pomiędzy kontami ewidencyjnymi prowadzonymi w Krajowym Depozycie dla uczestników będących stronami rozrachunku, papierów wartościowych oznaczonych kodem wskazanym w zleceniu rozrachunku tej transakcji, w liczbie odpowiadającej liczbie tych papierów wartościowych dostępnych na koncie, na którym wystąpił brak pokrycia uniemożliwiający dokonanie jej rozrachunku, odpowiednio, w całości albo w części objętej uprzednim jego zawieszeniem,

oraz, o ile jest on przeprowadzany także w zakresie świadczenia pieniężnego,

2) obciążeniu rachunku pieniężnego uczestnika będącego jedną stroną rozrachunku i uznaniu rachunku pieniężnego uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku, kwotą równą, odpowiednio:

a) tej części świadczenia pieniężnego określonego w zleceniu rozrachunku tej transakcji, która proporcjonalnie odpowiada liczbie papierów wartościowych przenoszonych pomiędzy kontami ewidencyjnymi tych uczestników w ramach danej części rozrachunku transakcji – jeżeli rozrachunek jest dokonywany na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 51f, albo

b) tej części świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji, która proporcjonalnie odpowiada liczbie papierów wartościowych przenoszonych pomiędzy kontami ewidencyjnymi tych uczestników w ramach danej części rozrachunku transakcji – jeżeli rozrachunek nie jest dokonywany na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 51f,

zaokrągloną do jednej, najniższej jednostki pieniężnej waluty, w której wyrażone jest to świadczenie, przy czym suma kwot ustalonych dla wszystkich części rozrachunku danej transakcji musi być równa wysokości świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji.

2. Rozrachunek transakcji, w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej rozrachunku w części, jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania.

3. Zarząd Krajowego Depozytu określa w drodze uchwały transakcje, które podlegają rozrachunkowi w częściach, oraz może określić w drodze uchwały minimalną wartość świadczenia pieniężnego określonego w zleceniu rozrachunku zawierającym dyspozycję jego przeprowadzenia także w zakresie świadczenia pieniężnego, której osiągnięcie warunkuje dopuszczalność dokonania rozrachunku transakcji objętej, albo transakcji objętych tym zleceniem, w częściach.

4. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz § 55 ust. 4 i 5, rozrachunek transakcji w części jest dokonywany w przypadku, gdy jej rozrachunek w całości nie może nastąpić we właściwym terminie z powodu:

1) częściowego braku pokrycia na koncie ewidencyjnym uczestnika, albo

2) częściowego braku pokrycia na koncie ewidencyjnym uczestnika przy jednoczesnym braku pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku transakcji,

pod warunkiem, że uczestnicy będący stronami tego rozrachunku wyrazili na to zgodę w zleceniach rozrachunku tej transakcji, z zastrzeżeniem ust. 5.

5. *Jeżeli przeprowadzenie rozrachunku transakcji nie wymaga dostarczenia do Krajowego Depozytu zleceń rozrachunku przez obie strony tego rozrachunku, albo wymaga dostarczenia do Krajowego Depozytu zlecenia rozrachunku przez podmiot niebędący stroną tego rozrachunku, rozrachunek takiej transakcji w częściach może zostać przeprowadzony wyłącznie w przypadku, gdy uczestnik, którego konta ewidencyjne mają zostać obciążone w wyniku przeprowadzenia tego rozrachunku, wyraził na to zgodę. Zgoda może zostać wyrażona, odpowiednio:
 - 1) *w treści składanego przez tego uczestnika zlecenia rozrachunku transakcji, albo*
 - 2) *poprzez przypisanie przez tego uczestnika kontu ewidencyjnemu, które ma zostać obciążone w wyniku tego rozrachunku, atrybutów wskazujących na dopuszczalność jego wykorzystywania na potrzeby rozrachunków transakcji w częściach.**
6. *Rozrachunek transakcji w częściach jest dokonywany wyłącznie w systemie wielosecyjnym.*
7. *Złożone przez uczestnika, po przeprowadzeniu rozrachunku transakcji w części, dyspozycje oraz inne oświadczenia woli odnoszące się do zlecenia jej rozrachunku nie wywołują skutków prawnych w zakresie dotyczącym przeprowadzonej części rozrachunku tej transakcji. Dyspozycje i oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu pierwszym, mogą wywoływać skutki prawne wyłącznie w odniesieniu do zawieszony części rozrachunku.*
8. *Krajowy Depozyt nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe na skutek przeprowadzenia rozrachunku transakcji jedynie w części oraz odstąpienia od jego przeprowadzania w pozostałym zakresie, jeżeli zostało to spowodowane skutecznym odwołaniem z systemu depozytowego zlecenia rozrachunku, na podstawie którego rozrachunek tej transakcji miał zostać dokonany, albo innymi zdarzeniami, które zgodnie z regulaminem doprowadziły do usunięcia tego zlecenia z systemu depozytowego albo do zaprzestania jego realizacji.”*

5. Komunikat wchodzi w życie z dniem 28 lipca 2014 r.