



PARAMETRY CLEARINGOVÉHO FONDU CDCP

Verze 2, účinná od 29. března 2021

Parametry Clearingového fondu CDCP

Článek 1

Obecná ustanovení

1. Tento předpis Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., (dále jen „**centrální depozitář**“), stanovuje v souladu s Pravidly vypořádacího systému UNIVYC (dále jen „**Pravidla vypořádání**“) počáteční výši vkladu clearingového účastníka do Clearingového fondu CDCP (dále jen „**fond**“) a hodnoty koeficientů pro výpočet dalších majetkových vkladů do fondu. Tento předpis dále konkretizuje postup při uplatňování opatření vůči clearingovým účastníkům, kteří nedoplní své vklady v případě v prodlení některého clearingového účastníka s plněním peněžních závazků z vypořádání burzovních obchodů nebo v případě zrušení vypořádání burzovního obchodu clearingového účastníka centrálním depozitářem.
2. Opatření dle tohoto předpisu přijímá generální ředitel centrálního depozitáře, v případě jeho nepřítomnosti v naléhavých případech jeho pověřený zástupce.

Článek 2

Počáteční vklad

1. Počáteční výše vkladu (dále jen „**počáteční vklad**“) do fondu podle Hlavy I Zvláštní části Pravidel vypořádání je pro clearingového účastníka stanovena na 1 000 000 Kč.
2. V případě uvedeném v článku 3 odst. 2 tohoto předpisu bude clearingovému účastníkovi na dobu jednoho měsíce zvýšen počáteční vklad do fondu na trojnásobek.
3. V případě uvedeném v článku 3 odst. 3 tohoto předpisu bude clearingovému účastníkovi na dobu jednoho měsíce zvýšen počáteční vklad do fondu na čtyřnásobek.
4. V případě uvedeném v článku 3 odst. 4 tohoto předpisu počíná lhůta jednoho měsíce běžet znovu ode dne, kdy došlo k dalšímu zrušení vypořádání obchodu či prodlení clearingového účastníka s plněním závazku. Úroveň počátečního vkladu do fondu zůstává na hodnotě podle odstavce 3 tohoto článku po celou tuto dobu.
5. V případě nezaplacení příspěvku do fondu clearingovým účastníkem zvýší generální ředitel centrálního depozitáře účastníkovi počáteční vklad ve fondu až na čtyřnásobek, a to na dobu 6 měsíců.
6. V případě, že je clearingový účastník v době 1 roku od uplatnění opatření podle odstavce 5 tohoto článku znovu v prodlení se zaplacením příspěvků, bude mu generálním ředitelem centrálního depozitáře zvýšen počáteční vklad ve fondu až na osminásobek, a to na dobu 6 měsíců.
7. Pokud v průběhu doby, po kterou platí opatření podle odstavce 6, dojde ještě k dalšímu prodlení clearingového účastníka s placením příspěvků do fondu, lhůta 6 měsíců počíná ode dne tohoto prodlení běžet znovu. Počáteční vklad clearingového účastníka do fondu je po celou tuto dobu zvýšen na úroveň podle odstavce 6 tohoto článku.
8. Generální ředitel centrálního depozitáře informuje o opatřeních přijatých podle odstavce 2 až 6 tohoto článku generálního ředitele burzy.

Článek 3

Odchylka ceny náhradního obchodu

Maximální odchylka ceny nabídek členů burzy od kursu zaknihovaného cenného papíru platného v okamžiku ukončení příjmu těchto nabídek dle článku 38 odstavce 11 Pravidel vypořádání je stanoveno na 20 %.

Článek 4

Koeficient podílu z kursových rozdílů

1. Koeficient K3 pro výpočet vkladu clearingového účastníka do fondu podle článku 45 odst. 3 Pravidel vypořádání je stanoven na hodnotu 1.

2. V případě prodlení clearingového účastníka s plněním peněžních závazků vyplývajících z vypořádání burzovních obchodů nebo v případě zrušení vypořádání jeho obchodu z důvodu platební neschopnosti nebo nedodání cenných papírů, kdy se zároveň nejedná o první takový případ za uplynulých 24 měsíců, generální ředitel centrálního depozitáře zvýší tomuto clearingovému účastníkovi na dobu jednoho měsíce koeficient K3 na hodnotu 1,2.
3. Pokud v době šesti měsíců od uplatnění opatření podle odstavce 2 tohoto článku dojde k dalšímu zrušení vypořádání obchodu či prodlení clearingového účastníka s plněním závazků, generální ředitel centrálního depozitáře zvýší clearingovému účastníkovi na dobu jednoho měsíce koeficient K3 na hodnotu 1,5.
4. V případě, že v průběhu platnosti opatření podle odstavce 3 dojde k dalšímu zrušení vypořádání obchodu či prodlení clearingového účastníka s plněním závazků, lhůta jednoho měsíce počíná běžet znovu ode dne, kdy došlo k dalšímu zrušení vypořádání obchodu či prodlení clearingového účastníka s plněním závazku. Úroveň koeficientu K3 zůstává po celou tuto dobu na hodnotě stanovené podle odstavce 3 tohoto článku.
5. Generální ředitel centrálního depozitáře informuje o opatřeních přijatých podle odstavce 2, 3 a 4 tohoto článku generálního ředitele burzy.

Článek 5

Koeficient rizika z otevřené pozice

1. Koeficient K5 pro výpočet vkladu clearingového účastníka do fondu podle článku 45 odst. 3 Pravidel vypořádání je stanoven následující tabulkou:

Skupina	Typ cenného papíru	Koeficient K5
1 – investiční cenné papíry obchodované s podporou tvůrců trhu	Akcie – Prime market	0,01
2 – investiční cenné papíry obchodované bez podpory tvůrců trhu	Akcie mimo Prime market, nepákové certifikáty a ostatní nepákové investiční nástroje	0,02
3 – derivátové investiční cenné papíry	Pákové certifikáty a warranty	0,03

2. V případě uvedeném v odstavci 2 předchozího článku bude clearingovému účastníkovi, společně se zvýšením koeficientu K3, zvýšen na dobu jednoho měsíce koeficient K5 stanovený podle odstavce 1 tohoto článku o 0,04.
3. V případě uvedeném v odstavci 3 předchozího článku bude clearingovému účastníkovi, společně se zvýšením koeficientu K3, zvýšen na dobu jednoho měsíce koeficient K5 stanovený podle odstavce 1 tohoto článku o 0,08.
4. V případě uvedeném v odstavci 4 předchozího článku počíná lhůta jednoho měsíce běžet znovu ode dne, kdy došlo k dalšímu zrušení vypořádání obchodu či prodlení clearingového účastníka s plněním závazku. Úroveň koeficientu K5 zůstává po celou tuto dobu na hodnotě stanovené podle odstavce 3 tohoto článku.
5. Generální ředitel centrálního depozitáře informuje o opatřeních přijatých podle odstavce 2, 3 a 4 tohoto článku generálního ředitele burzy.

Článek 6

Účinnost

Tento předpis byl schválen představenstvem centrálního depozitáře dne 23. března 2021 a nabývá účinnosti dnem 29. března 2021.