



RADA BANKÓW DEPOZYTARIUSZY
PRZY ZWIĄZKU BANKÓW POLSKICH

UL. KRUCZKOWSKIEGO 8, 00-380 WARSZAWA, TEL.: (022) 48-68-180, FAKS: (022) 48-68-100, WWW.ZBP.PL/RBD

REKOMENDACJA

dotycząca wzorcowej umowy o przechowywanie aktywów funduszu inwestycyjnego

Rekomendacja została przyjęta przez Radę Banków Depozytariuszy w dniu 30 maja 2011 roku

Rekomendacja została zatwierdzona przez Zarząd Związku Banków Polskich w dniu 21 marca 2011 roku

Wprowadzenie

Niniejsza rekomendacja została przygotowana w wyniku potrzeby aktualizacji i adaptacji do praktyki rynkowej dotychczasowego standardu na potrzeby banków powierniczych oraz towarzystw funduszy inwestycyjnych.

Ma ona także zastąpić pierwszą rekomendację w tym zakresie, która została przyjęta przez Zarząd ZBP w dniu 14 listopada 2008 roku.

W obszarze merytorycznym odnosi się ona do dwóch sytuacji, z którymi mamy do czynienia na polskim rynku:

- relację dwustronną pomiędzy depozytariuszem a sub-depozytariuszem, oraz
- relację trójstronną, w której stroną umowy jest także towarzystwo funduszy inwestycyjnych reprezentujące fundusz lub fundusze.

W treści wzorcowej umowy dodatkowe zapisy niezbędne w przypadku umowy trójstronnej zaznaczone są kursywą i wskazane jako opcjonalne.

Umowy takie zawierane są w przypadku przechowywania komercyjnych papierów dłużnych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym (w tym bankowych papierów wartościowych), których ewidencja prowadzona jest najczęściej przez bank - agenta emisji. Właśnie wtedy istnieje konieczność, przechowywania tych aktywów przez agenta emisji jako subdepozytariusza.

Celem niniejszej rekomendacji jest standaryzacja wzajemnych relacji pomiędzy depozytariuszem a subdepozytariuszem (oraz ewentualnie towarzystwem funduszy inwestycyjnych), a w konsekwencji obniżenie kosztów związanych z negocjowaniem takich umów pomiędzy uczestnikami rynku oraz przyspieszenie takich procesów.

Treść rekomendacji została wypracowana przez powołaną w tym celu grupę roboczą oraz przyjęta przez Radę Banków Depozytariuszy na posiedzeniu w dniu 30 maja 2011 roku. Została ona zatwierdzona przez Zarząd Związku Banków Polskich w dniu 21 czerwca 2011 roku

Warszawa, czerwiec 2011

UMOWA O PRZECHOWYWANIE AKTYWÓW
... FUNDUSZU
(UMOWA SUB-DEPOZYTOWA)

zawarta w Warszawie dnia roku („Umowa”);

POMIĘDZY:

- (1) z siedzibą w przy ul., wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców, pod numerem, prowadzonego przez Sąd, kapitał zakładowy w wysokości, w pełni opłacony, dalej zwanym „**Depozytariuszem**”, reprezentowanym przez:

a

- (2) z siedzibą w przy ul., wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców, pod numerem, prowadzonego przez Sąd, kapitał zakładowy w wysokości....., w pełni opłacony, dalej zwanym „**Sub-depozytariuszem**”, reprezentowanym przez:

[oraz/na polecenie

- (3) Funduszami inwestycyjnymi wymienionymi w Załączniku nr 4 do Umowy, dalej zwanym/i **Funduszem** *[lub łącznie Funduszami]*, reprezentowanym/i przez Towarzystwo [.....]

Depozytariusz, Sub-depozytariusz oraz *[Fundusz/Fundusze]* będą dalej łącznie zwani „**Stronami**” lub każdy z osobna „**Stroną**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- A. Sub-depozytariusz na mocy umów zawartych z emitentami papierów wartościowych jest uprawniony do prowadzenia ewidencji/rejestru emitowanych przez te podmioty papierów wartościowych w formie

zdematerializowanej lub prowadzi depozyt papierów wartościowych wyemitowanych w formie materialnej lub też jest emitentem bankowych papierów wartościowych i prowadzi ewidencję tych papierów wartościowych;

- B. Depozytariusz nie zawarł z emitentami papierów wartościowych umów przewidujących prowadzenie przez Depozytariusza ewidencji papierów wartościowych emitowanych w formie zdematerializowanej lub, w odniesieniu do papierów wyemitowanych w formie materialnej, przeniesienie takich papierów z depozytu prowadzonego przez Sub-depozytariusza do depozytu prowadzonego przez Depozytariusza byłoby ze względów prawnych niemożliwe lub ze względów ekonomicznych nieuzasadnione;
- C. Depozytariusz zawarł z Funduszem umowę o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;
- D. Depozytariusz działa na podstawie polecenia Funduszu;
- E. Sub-depozytariusz zawarł z Funduszem umowę ramową dotyczącą zawierania i rozliczania transakcji w niej określonych („**Umowa Ramowa**”), w tym transakcji dotyczących papierów wartościowych, o których mowa w pkt A powyżej.

STRONY NINIEJSZYM POSTANAWIAJĄ, CO NASTĘPUJE:

1. Postanowienia ogólne

1.1 Wyrażenia użyte w treści Umowy oznaczają:

Aktywa Funduszu – Papiery Wartościowe nabyte przez Fundusz i zapisane na rachunku Sub-depozytowym.

Fundusz – Fundusz lub Fundusze wymienione w Załączniku nr 4 do Umowy.

Subfundusz – Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu.

Papiery Wartościowe - papiery niebędące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, których rejestr prowadzi Sub-depozytariusz na podstawie umów zawartych z ich emitentem.

Rachunek Sub-depozytowy – ewidencja, rejestr lub rachunek papierów wartościowych służący do ewidencji Papierów Wartościowych, prowadzony na rzecz Funduszu (z wydzielonymi subrachunkami dla subfunduszy) przez Sub-depozytariusza na podstawie niniejszej Umowy.

Regulamin – odpowiedni regulamin obowiązujący u Sub-depozytariusza odnoszący się do rachunku papierów wartościowych [*i rachunku pieniężnego*], stanowiący Załącznik nr 1 do Umowy.

- 1.2 Strony zobowiązują się informować wzajemnie o wszystkich wydarzeniach powodujących utratę uprawnień oraz możliwości wypełniania postanowień Umowy.

2. Przedmiot Umowy

Niniejszym Depozytariusz powierza Sub-depozytariuszowi przechowanie Aktywów Funduszu na zasadach określonych w Umowie.

3. Obowiązki Sub-depozytariusza

- 3.1 W odniesieniu do Aktywów Funduszu, Sub-depozytariusz zobowiązany jest do:
 - 3.1.1 Otwarcia i prowadzenia Rachunku Sub-depozytowego na imię Funduszu, a w przypadku Funduszu z wydzielonymi subfunduszami ze wskazaniem również nazwy tego subfunduszu. Numer Rachunku Sub-depozytowego wskazany jest w Załączniku nr 5 do Umowy,
 - 3.1.2 wskazania rachunku pieniężnego, poprzez który dokonywane będą rozliczenia transakcji na Papierach Wartościowych,
 - 3.1.3 prowadzenia odpowiednich zapisów odzwierciedlających stan Rachunku Sub-depozytowego,
 - 3.1.4 uznania rachunku bankowego Funduszu prowadzonego przez Depozytariusza, wskazanego w Załączniku nr 4 do Umowy, środkami pieniężnymi pochodzącymi z rozliczenia transakcji sprzedaży Papierów Wartościowych lub pochodzącymi z tytułu wypłaty świadczeń pieniężnych z Papierów Wartościowych, poprzez przesłanie ich w dniu rozliczenia transakcji/wypłaty świadczeń, najpóźniej II sesją za pośrednictwem systemu Elixir lub poprzez system DSP *[chyba że Fundusz złoży odmienną dyspozycję zgodnie z zasadami obowiązującymi u Sub-depozytariusza]*,
 - 3.1.5 przechowywania lub rejestrowania Aktywów Funduszu zgodnie z zasadami określonymi w obowiązującym u Sub-depozytariusza Regulaminie,
 - 3.1.6 informowania o stanie Rachunku Sub-depozytowego zgodnie z pkt. 5 Umowy,

3.1.7 potwierdzania na pisemne żądanie Depozytariusza, Funduszu lub audytora Funduszu treści zapisów księgowych dotyczących Aktywów przechowywanych i rejestrowanych na Rachunku Sub-depozytowym,

3.2 W przypadku zawarcia transakcji nabycia przez Fundusz Papierów Wartościowych, Depozytariusz zobowiązuje się przenieść na rachunek prowadzony przez Sub-depozytariusza wskazany w Załączniku nr 3 do Umowy środków pieniężnych w kwocie wynikającej z warunków transakcji najpóźniej drugą sesją Elixiru lub poprzez DSP do godziny 16.00 tego dnia, pod warunkiem, że Fundusz posiada wymagane środki na rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Depozytariusz otrzyma od Funduszu, w terminach i w formie zgodnych z wymaganiami Depozytariusza, stosowną dyspozycję przelemania środków do Sub-depozytariusza.

4. Zasady działania na Rachunku Sub-depozytowym

4.1 Zmiana stanu Aktywów Funduszu następować będzie w wyniku rozliczenia transakcji na Papierach Wartościowych zawartych między Funduszem a Sub-depozytariuszem.

4.2 Transakcje, o których mowa w ust. 4.1, zawierane będą na podstawie Umowy Ramowej. Rozliczenia transakcji nie będą wymagały składania odrębnych dyspozycji, lecz będą realizowane przez Sub-depozytariusza zgodnie z warunkami zawartych transakcji, odzwierciedlonymi w potwierdzeniu transakcji.

5. Informacje o stanie Aktywów Funduszu

5.1 Sub-depozytariusz będzie przekazywał Funduszowi i Depozytariuszowi informacje o stanie Aktywów Funduszu przechowywanych/rejestrowanych na Rachunku Sub-depozytowym w formie wyciągu według następujących zasad:

5.1.1 Wyciąg z Rachunku Sub-depozytowego będzie zawierał w szczególności datę jego sporządzenia, nazwę Funduszu oraz Subfunduszu oraz stan zarejestrowanych i przechowywanych Aktywów Funduszu.

5.1.2 Wyciągi z Rachunku Sub-depozytowego będą przesyłane zgodnie z Załącznikiem nr 2 do Umowy.

5.1.3 Adresy i numery kontaktowe Depozytariusza, Funduszu oraz Sub-depozytariusza zawiera Załącznik nr 2 do Umowy.

5.2 Sub-depozytariusz zobowiązuje się także do przekazywania Depozytariuszowi informacji o istotnych zdarzeniach faktycznych i prawnych mających wpływ, w ocenie Sub-depozytariusza, na stan przechowywanych Aktywów Funduszu lub zmianę ich wartości [\[informacje takie jak : tabele odsetkowe, etc\]](#) , najpóźniej w dniu takiego zdarzenia.

5.3 Sub-depozytariusz, na życzenie Depozytariusza, zobowiązuje się do udzielenia informacji dotyczących Papierów Wartościowych w zakresie umożliwiającym Depozytariuszowi dokonanie weryfikacji wyceny Papierów Wartościowych, a w szczególności o:

5.3.1 dacie emisji Papierów Wartościowych nabytych przez Fundusz,

5.3.2 wielkości całej emisji Papierów Wartościowych.

5.3.3 prawach, świadczeniach pieniężnych i pożytkach wynikających z posiadania Papierów Wartościowych włącznie z informacjami dotyczącymi terminów i okresów, w jakich następuje wypłata tych praw, świadczeń i pożytków oraz wartości ich oprocentowania przypadających w danych okresach.

6. Wynagrodzenie Sub-depozytariusza

6.1 Za wykonywanie czynności objętych Umową Sub-depozytariusz będzie pobierał wynagrodzenie zgodnie z zasadami określonymi w Załączniku nr 6 do Umowy [*Tabela Prowizji i Opłat*].

6.2 Tytuł, wysokość i terminy uiszczenia opłat za czynności niewymienione w Tabeli Prowizji i Opłat będą ustalane z Funduszem drogą odrębnego porozumienia przed podjęciem przez Sub-depozytariusza czynności, z którą wiąże się dana opłata.

7. Czas trwania umowy

7.1 Umowa jest zawarta na czas nieokreślony.

7.2 Każdej ze Stron przysługuje prawo rozwiązania Umowy z zachowaniem 30 dniowego okresu wypowiedzenia. Wypowiedzenie następuje w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

7.3 Po wypowiedzeniu Umowy Depozytariusz lub Fundusz zobowiązany jest do zadysponowania Aktywami Funduszu przechowywanymi na Rachunku Sub-depozytowym w terminie poprzedzającym datę rozwiązania Umowy.

8. Zawiadomienia i oświadczenia

Strony uzgadniają, że wszelkie zawiadomienia i oświadczenia dotyczące wykonywania Umowy będą dokonywane wyłącznie w formie pisemnej, na adresy wskazane w Załączniku nr 2 do Umowy, pod rygorem ich nieważności.

9. Zmiany Umowy

9.1 Zmiany Umowy wymagają formy pisemnej, pod rygorem ich nieważności, z zastrzeżeniem postanowień punktu 9.2.

9.2 Strony uzgadniają, że zmiana treści Załączników do Umowy, z wyjątkiem Załącznika nr 2, nie stanowi zmiany Umowy pod warunkiem otrzymania

przez Stronę pisemnego powiadomienia o zmianie ich treści podpisanego przez osoby upoważnione do składania oświadczeń woli. Zmiany, o których mowa w niniejszym punkcie, obowiązują drugą Stronę od dnia roboczego następującego po dniu prawidłowego doręczenia pisemnego powiadomienia o zmianie ich treści, z zastrzeżeniem, iż zmiany Regulaminu i Taryfy Prowizji i Opłat dokonywane są w trybie określonym w tych dokumentach.

10. Właściwość sądu

Ewentualne spory Stron mogące wyniknąć z Umowy będą rozstrzygane przez [\[Sąd Polubowny przy Związku Banków Polskich\]](#).

11. Potwierdzenia transakcji

Sub-depozytariusz zobowiązuje się przesyłać Depozytariuszowi potwierdzenia zawarcia transakcji na Papierach Wartościowych zawartych zgodnie z Umową Ramową, a zwłaszcza do poinformowania o takim obowiązku odpowiedniej jednostki Sub-depozytariusza zajmującej się przesyłaniem takich potwierdzeń.

12. Wejście w życie i egzemplarze Umowy

12.1 Umowa wchodzi w życie z dniem roku.

12.2 Umowa została sporządzona w trzech jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla Depozytariusza, Subdepozytariusza i Funduszy.

Załączniki:

Załącznik nr 1 - Regulamin otwierania i prowadzenia rachunków depozytowych papierów wartościowych przez Sub-depozytariusza,

Załącznik nr 2 - Zasady przekazywania pomiędzy Stronami i Funduszem informacji o Aktywach Funduszu przechowywanych na Rachunku Sub-depozytowym.

Załącznik nr 3 - Rozliczeniowy Rachunek Subdepozytariusza

Załącznik nr 4- Lista Funduszy oraz numery Rachunków Funduszy prowadzone przez Depozytariusza

Załącznik nr 5- Lista Funduszy oraz numery Rachunków Funduszy prowadzone przez Subdepozytariusza

Załącznik nr 6- Tabela Opłat i Prowizji

W imieniu Depozytariusza:

W imieniu Sub-depozytariusza:

W imieniu Funduszu:

[Wersja _____ opcjonalna _____ przy
trójstronnej umowie]

.....

(Wersja opcjonalna przy dwustronnej umowie gdzie Fundusz jedynie akceptuje
postanowienia umowy niniejszym oświadczeniem)

„Niniejszym oświadczamy, iż zapoznaliśmy się z treścią niniejszej Umowy wraz
z Załącznikami i uznajemy jej postanowienia za wiążące.”

W imieniu Funduszu:

Załącznik nr 1

Regulamin [otwierania i prowadzenia rachunków depozytowych papierów wartościowych przez] Sub-depozytariusza

.....

Załącznik nr 2

Zasady przekazywania informacji dotyczących Aktywów Funduszu pomiędzy Stronami

1. Wyciągi z Rachunku Sub-depozytowego będą przesyłane do Depozytariusza i Funduszu faksem [za pośrednictwem poczty elektronicznej] do godz. 10.00 następnego dnia roboczego po dniu, w którym stan Rachunku Sub-depozytowego uległ zmianie, przy czym dzień roboczy oznacza dzień (inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy), w którym Sub-depozytariusz jest otwarty dla prowadzenia działalności objętej Umową.
2. Dodatkowo pierwszego dnia roboczego po zakończeniu miesiąca kalendarzowego przekazywany będzie drogą faksową [za pośrednictwem poczty elektronicznej] do Depozytariusza i Funduszu wyciąg z Rachunku Sub-depozytowego, według stanu na ostatni dzień roboczy miesiąca kalendarzowego.
3. Numery telefaksów [adresy poczty elektronicznej], na które/y będą wysłane wyciągi wskazane są poniżej.
4. [Oryginały wyciągów wysyłanych drogą faksową będą wysyłane na żądanie listem poleconym na adres Depozytariusza wskazany poniżej].

[5. Sub-depozytariusz dołoży należytej staranności w przekazywaniu Depozytariuszowi oraz Funduszowi potwierdzeń zawarcia transakcji na Papierach Wartościowych niezwłocznie po ich zawarciu, nie później niż do godziny 10:00 następnego dnia roboczego po dniu zawarcia transakcji. Potwierdzenia przekazywane będą drogą faksową [za pośrednictwem poczty elektronicznej] na numery faxów [adresy poczty elektronicznej] wskazane poniżej

Numery faksów, na które będą wysyłane potwierdzenia zawarcia transakcji na Papierach Wartościowych

Depozytariusz –

Fundusz –

2. Depozytariusz i/lub Fundusz może przekazywać Sub-depozytariuszowi dyspozycje dotyczące Aktywów Funduszu za pośrednictwem telefaksu lub SWIFT-em na numery telefaksów lub na adres SWIFT wskazany w niniejszym Załączniku do Umowy.

Strony wskazują następujące adresy dla doręczeń:

Depozytariusz -

Sub-depozytariusz - :

SWIFT

Fax:

Fundusz:

3. Numery faksów [*adresy poczty elektronicznej*], na które będą wysyłane wyciągi z Rachunków Sub-depozytowych

Depozytariusz –

Fundusz –

.....
Za Fundusz

.....
Za Depozytariusza

.....
Za Sub-depozytariusza

Załącznik nr 3

Rozliczeniowy Rachunek Subdepozytariusza

.....

Załącznik nr 4

**Lista Funduszy oraz numery Rachunków Funduszy prowadzone przez
Depozytariusza**

.....

Załącznik nr 5

Lista Funduszy oraz numery Rachunków Funduszy u Sub-depozytariusza

.....

Załącznik nr 6

Tabela Opłat i Prowizji

Dla Funduszu

Dla Depozytariusza

* * *