

tekst ujednoczony według stanu prawnego na dzień 1 lipca 2018 r.
przyjęty uchwałą RN KDPW nr 6/97/01 z 12.03.2001 r. obowiązującą od 29.03.2001 r.
uwzględniający zmiany dokone uchwałą:
nr 8/99/01 z 14.05.2001 r. obowiązującą od 25.06.2002 r.,
nr 10/120/02 z 27.05.2002 r. obowiązującą od 25.06.2002 r.,
nr 22/194/04 z 21.06.2004 r. obowiązującą od 2.08.2004 r.,
nr 31/203/04 z 23.08.2004 r. obowiązującą od 19.10.2004 r.,
nr 5/238/06 z 27.02.2006 r. obowiązującą od 4.05.2006 r.,
nr 30/294/07 z 6.12.2007 r. obowiązującą od 12.02.2008 r.,
nr 18/316/08 z 14.07.2008 r. zm. nr 3/324/09 z 2.02.2009 r. obowiązującą
od 8.04.2009 r.,
nr 39/370/09 z 13.11.2009 r. obowiązującą od 28.12.2009 r.,
nr 2/465/12 z 10.01.2012 r. obowiązującą od 2.03.2012 r.,
nr 37/491/12 z 25.10.2012 r. obowiązującą od 1.01.2013 r.,
nr 27/564/14 z 4.11.2014 r. zm. nr 5/574/15 z 13.02.2015 r. obowiązującą od
1.04.2015 r.,
nr 35/672/17 z 13.09.2017 r. zm. nr 58/695/17 z 13.12.2017 r. obowiązującą od
01.07.2018 r.

REGULAMIN FUNKCJONOWANIA SYSTEMU REKOMPENSAT

Rozdział I

Przepisy ogólne

§ 1

Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania systemu rekompensat, o którym mowa w Dziale V ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 2

Ilekcrc w przepisach regulaminu mowa jest o:

- 1) ustawie – rozumie się przez to ustawę powołaną w par. 1,
- 2) Krajowym Depozycie – rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 3) Komisji – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego,
- 4) uczestniku systemu rekompensat – rozumie się przez to:
 - a) uczestnika depozytu papierów wartościowych w rozumieniu ustawy, zobowiązanego do uczestnictwa w systemie rekompensat,
 - b) inny, niż określony w lit. a, podmiot zobowiązany do uczestnictwa w systemie rekompensat, który zawarł z Krajowym Depozytem umowę o uczestnictwo w tym systemie,

a także

- c) oddział zagranicznej firmy inwestycyjnej uprawniony do uczestnictwa w systemie rekompensat, z którym umowa o uczestnictwo w tym systemie została zawarta na skutek złożonego przezeń w Krajowym Depozycie wniosku o przystąpienie do systemu rekompensat,
- 5) średniej wartości aktywów za dany okres – rozumie się przez to:
 - a) w odniesieniu do uczestników systemu rekompensat będących bankami powierniczymi - średnią wartość instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, zapisanych na rachunkach inwestorów lub rejestrowanych na rachunkach zbiorczych,
 - b) w odniesieniu do pozostałych uczestników systemu rekompensat - średni stan środków pieniężnych inwestorów oraz średnią wartość instrumentów finansowych posiadanych przez inwestorów lub rejestrowanych na rachunkach zbiorczych,

obliczaną na podstawie danych z tego okresu zgodnie z zasadami określonymi w art. 137 ust.2-6 ustawy,

- 6) kosztach prowadzenia systemu rekompensat – rozumie się przez to następujące koszty pokrywane stosownie do art.133 ust.3 ustawy z aktywów systemu rekompensat:
- a) koszty usług obcych poniesione w związku z operacjami finansowymi dokonywanymi w ramach gospodarowania aktywami systemu rekompensat, w tym opłaty i prowizje pobierane przez banki oraz firmy inwestycyjne,
 - b) koszty badania rocznych sprawozdań z działalności systemu rekompensat,
 - c) koszty usług obcych poniesione w celu zwrotu uczestnikom systemu rekompensat nadpłat lub nadwyżek wniesionych przez nich wpłat, a w szczególności koszty dokonywanych w tym celu przelewów bankowych,
 - d) koszty usług obcych poniesione w celu zwrotu środków z systemu rekompensat w związku z ustaniem uczestnictwa w tym systemie, a w szczególności koszty dokonywanych w tym celu przelewów bankowych,
 - e) koszty prowadzenia egzekucji w przypadku, o którym mowa w art.137 ust.12 zd. drugie ustawy – w części, w jakiej nie zostały one zwrócone,
 - f) koszty zamieszczenia ogłoszeń, o których mowa w art. 137 ust.9, art. 141 ust.1 oraz art. 145 ust.1a ustawy,
 - g) koszty usług doradczych i eksperckich w zakresie prawa lub rachunkowości poniesione w celu wyjaśnienia zagadnień mających istotne znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania systemu rekompensat,
 - h) koszty usług obcych poniesione w celu przekazania kwot przeznaczonych na wypłatę rekompensat inwestorom, a w szczególności koszty dokonywanych w tym celu przelewów bankowych,
 - i) koszty procesu poniesione w związku z postępowaniami sądowymi prowadzonymi z udziałem Krajowego Depozytu na skutek zgłaszania przez inwestorów roszczeń, o których mowa w art.140 ust.7 ustawy - w części, w jakiej nie zostały zwrócone,
 - j) koszty postępowań upadłościowych poniesione w związku z wierzytelnościami realizowanymi przez Krajowy Depozyt na rzecz systemu rekompensat,

oraz

- k) inne koszty lub nakłady poniesione przez Krajowy Depozyt w celu realizacji roszczeń inwestorów lub w celu dochodzenia wierzytelności na rzecz systemu rekompensat.
- 7) ustaniu uczestnictwa w systemie rekompensat – rozumie się przez to rozwiązanie umowy o uczestnictwo w systemie rekompensat, następujące na skutek zaistnienia przesłanek powodujących zwolnienie uczestnika systemu rekompensat z uczestnictwa w tym systemie, a w przypadku uczestnika systemu rekompensat będącego oddziałem zagranicznej firmy inwestycyjnej – następujące na skutek wykluczenia go z systemu rekompensat albo złożenia przez niego oświadczenia w sprawie rozwiązania umowy o uczestnictwo w systemie rekompensat.

§ 3

Systemem rekompensat zarządza Krajowy Depozyt na zasadach określonych w ustawie i w przepisach regulaminu.

§ 4

Z biegu terminów określonych w regulaminie w dniach wyłącza się dni uznane za wolne od pracy na podstawie przepisów prawa oraz soboty.

§ 4a

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 - 4, w celu zawarcia umowy o uczestnictwo w systemie rekompensat podmiot nie będący uczestnikiem depozytu papierów wartościowych składa w Krajowym Depozycie pisemny wniosek o przystąpienie do systemu rekompensat, do którego załącza:

- 1) aktualny odpis z właściwego rejestru, do którego wpisany jest wnioskodawca,
 - 2) pisemne oświadczenie o zakresie czynności, na których wykonywanie wnioskodawca zamierza uzyskać zezwolenie Komisji, w związku z którym ubiega się o zawarcie umowy o uczestnictwo w systemie rekompensat,
 - 3) kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do reprezentowania wnioskodawcy wobec Krajowego Depozytu, 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) pisemne oświadczenie w sprawie wskazania banku będącego uczestnikiem depozytu papierów wartościowych i uczestniczącego w rozrachunkach międzybankowych przeprowadzanych przez Narodowy Bank Polski, za pośrednictwem którego wnioskodawca zamierza dokonywać wpłat do systemu rekompensat.
2. Oświadczenie, o którym mowa w ust.1 pkt 4, może zostać złożone po zawarciu umowy o uczestnictwo w systemie rekompensat, jednakże w takim przypadku uczestnik systemu rekompensat zobowiązany jest złożyć je przed wniesieniem po raz pierwszy środków do systemu rekompensat.
3. Oddział zagranicznej firmy inwestycyjnej, który stał się uczestnikiem systemu rekompensat w wyniku złożenia do Krajowego Depozytu wniosku o przystąpienie do systemu rekompensat zgodnie z art.136 ust.1 ustawy, zobowiązany jest złożyć dotyczące go dokumenty, o których mowa w ust.1, niezwłocznie po złożeniu tego wniosku, z uwzględnieniem ust.2.
4. W przypadku uczestnika systemu rekompensat będącego oddziałem zagranicznej firmy inwestycyjnej wymóg złożenia dokumentu, o którym mowa w ust.1 pkt 2, jest realizowany poprzez złożenie w Krajowym Depozycie odpisu odpowiedniego zezwolenia wydanego przez właściwe władze nadzorujące jej funkcjonowanie wraz z pisemnym oświadczeniem o zajęciu przesłanek, o których mowa w art.117 ust.3 ustawy, umożliwiających podjęcie przez zagraniczną firmę inwestycyjną działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej albo dokumentem pochodzącym z Komisji lub z urzędu Komisji, potwierdzającym otrzymanie przez ten organ od właściwego zagranicznego organu nadzoru informacji o zamiarze rozpoczęcia działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez zagraniczną firmę inwestycyjną, wskazującym datę otrzymania tej informacji.
- 4a. Umowa o uczestnictwo w systemie rekompensat zawarta zostaje pod warunkiem uzyskania przez wnioskodawcę właściwego zezwolenia Komisji.
- 4b. Niezwłocznie po uzyskaniu zezwolenia, o którym mowa w ust. 4a, uczestnik systemu rekompensat zobligowany jest złożyć odpis tego zezwolenia w Krajowym Depozycie.
5. Uczestnik systemu rekompensat zobowiązany jest niezwłocznie informować Krajowy Depozyt o wszelkich zmianach danych zawartych w złożonych przez niego dokumentach, o których mowa w ust.1 pkt 1, 3 i 4 oraz w ust.4b. Wraz z informacją uczestnik systemu rekompensat składa w Krajowym Depozycie dokumenty zawierające aktualne dane.

§ 4b

1. Dokumenty, o których mowa w par. 4a ust. 1-5, powinny zostać dostarczone do Krajowego Depozytu w oryginale albo w uwierzytelnionym we właściwy sposób odpisie.
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.

§ 4c

1. W stosunkach pomiędzy Krajowym Depozytem i uczestnikami systemu rekompensat następujące informacje i oświadczenia są przekazywane w postaci elektronicznej, na zasadach określonych w porozumieniach zawartych pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami systemu rekompensat, uznających skuteczność składania oświadczeń i przesyłania informacji w postaci elektronicznej:
 - 1) treść uchwał Zarządu Krajowego Depozytu określających wysokość stawek, w oparciu o które następuje ustalenie wysokości obowiązkowych rocznych wpłat do systemu rekompensat,
 - 2) wezwania, o których mowa w art. 137 ust.9 ustawy,
 - 3) informacje, o których mowa w par. 9 ust.1,
 - 4) informacje, o których mowa w par. 10 ust. 1 i 2,
 - 5) informacje, o których mowa w par. 13 ust.3,
 - 6) informacje, o których mowa par. 13c,
 - 7) informacje, o których mowa w par. 17 ust.1,
 - 8) sprawozdania półroczne z zarządzania środkami systemu rekompensat, o których mowa w par. 17 ust.2,
 - 9) informacje, o których mowa w par. 17 ust.4.
2. Jeżeli z jakichkolwiek przyczyn przekazanie informacji przez uczestnika systemu rekompensat nie może nastąpić w sposób zgodny z ust. 1, uczestnik powinien przekazać tę informację Krajowemu Depozytowi w formie pisemnej.

Rozdział II

Sposób i tryb wnszenia wpłat do systemu rekompensat

§ 5

Treść uchwały Zarządu Krajowego Depozytu określającej wysokość stawek, w oparciu o które następuje ustalenie wysokości obowiązkowych rocznych wpłat do systemu rekompensat, jest przekazywana uczestnikom systemu rekompensat oraz ogłaszana na stronie internetowej Krajowego Depozytu niezwłocznie po jej podjęciu, lecz nie później niż do końca roku kalendarzowego poprzedzającego rok, w którym wpłaty te mają być wniesione.

§ 6

1. Wpłaty do systemu rekompensat wnoszone są na rachunek Krajowego Depozytu w Narodowym Banku Polskim.
 - 1a. W uzasadnionych przypadkach, na wniosek uczestnika niebędącego bankiem prowadzącym działalność maklerską ani bankiem powierniczym, Krajowy Depozyt może wyrazić zgodę na wniesienie wpłaty na inny rachunek bankowy Krajowego Depozytu, przy czym rachunek taki nie może być prowadzony w banku należącym do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 20 września 1994 r. o rachunkowości, do której należy uczestnik wnoszący tę wpłatę.
2. Wpłata następuje z dniem uznania rachunku, o którym mowa, odpowiednio, w ust.1 albo w ust.1a.

§ 7

Zasady określone w par. 6 stosują się również w przypadku wpłat, o których mowa w art. 137 ust.9 i 10 ustawy.

§ 8

1. Krajowy Depozyt prowadzi ewidencję wpłat wniesionych przez uczestników systemu rekompensat, innych wpływów z tytułów określonych w ustawie i w regulaminie oraz pożytków z nich wypracowanych i pożytków z reinwestycji. W ewidencji tej wpłaty wnoszone przez uczestników systemu rekompensat ujmowane są z uwzględnieniem podziału na część wpłaty naliczoną w odniesieniu do środków pieniężnych inwestorów oraz na część wpłaty naliczoną w odniesieniu do instrumentów finansowych inwestorów lub rejestrowanych na rachunkach zbiorczych.
2. Wartość pożytków wypracowanych z wpłat oraz innych wpływów z tytułów określonych w ustawie lub w regulaminie jest przypisywana poszczególnym uczestnikom systemu rekompensat według stosunku, w jakim wpłata danego uczestnika pozostaje do łącznej wartości wpłat do systemu rekompensat.
3. Pożytki wynikające z reinwestycji są przypisywane według stosunku między wartością pożytków przypisanych zgodnie z ust. 2, a łączną wartością tych pożytków.
4. [skreśla się]

§ 9

1. Do dnia 10 grudnia każdego roku kalendarzowego uczestnik systemu rekompensat informuje Krajowy Depozyt o średniej wartości aktywów za okres ostatnich 11 miesięcy kalendarzowych, w podziale na środki pieniężne inwestorów oraz instrumenty finansowe inwestorów lub rejestrowane na rachunkach zbiorczych, a także o liczbie inwestorów objętych ochroną systemu rekompensat, będących jego klientami, według stanu na dzień 30 listopada tego roku.
2. Oddział zagranicznej firmy inwestycyjnej, będący uczestnikiem systemu rekompensat, składa ponadto w Krajowym Depozycie, w terminie określonym w ust.1, oświadczenie określające wysokość oraz zakres rekompensat zapewnianych przez system rekompensat obowiązujący w państwie jej siedziby. Na żądanie Krajowego Depozytu uczestnik ten jest zobowiązany niezwłocznie wyjaśniać wszelkie wątpliwości dotyczące treści złożonego przez niego oświadczenia.

§ 10

1. Nie później niż do dnia 31 stycznia każdego roku kalendarzowego uczestnik systemu rekompensat informuje Krajowy Depozyt o:
 - 1) wysokości obowiązkowej wpłaty rocznej oraz wysokości rat za pierwszy i drugi kwartał kalendarzowy,
 - 2) średniej wartości aktywów za okres 12 miesięcy poprzedniego roku kalendarzowego, z uwzględnieniem podziału na średni stan środków pieniężnych inwestorów oraz średnią wartość instrumentów finansowych inwestorów lub rejestrowanych na rachunkach zbiorczych.
2. Nie później niż do dnia 31 lipca każdego roku kalendarzowego uczestnik systemu rekompensat informuje Krajowy Depozyt o:
 - 1) zaktualizowanej wysokości obowiązkowej wpłaty rocznej oraz wysokości rat za trzeci i czwarty kwartał kalendarzowy,
 - 2) średniej wartości aktywów za okres drugiego półrocza poprzedniego roku kalendarzowego oraz pierwszego półrocza bieżącego roku kalendarzowego, z uwzględnieniem podziału na średni stan środków pieniężnych inwestorów oraz średnią wartość instrumentów finansowych inwestorów lub rejestrowanych na rachunkach zbiorczych.

§ 10a

1. Informacje, o których mowa w par. 9 ust. 1 oraz w par. 10 ust. 1 i 2, są przekazywane przez uczestników systemu rekompensat, w określonym przez Krajowy Depozyt formacie lub strukturze. Krajowy Depozyt wskazuje wymagany format lub strukturę informacji na swojej stronie internetowej, co najmniej na miesiąc przed upływem terminu do jej przekazania.
2. Krajowy Depozyt ustala wzory formularzy, na których powinny być składane informacje, o których mowa w par. 9 ust.1 oraz w par.10 ust.1 i 2, w przypadku, gdy nie mogą one zostać przekazane w sposób określony w par. 4c ust.1. Do wzorów tych formularzy postanowienie ust.1 zd. drugie stosuje się odpowiednio.

§ 11

Krajowy Depozyt niezwłocznie po upływie terminów wnoszenia wpłat do systemu rekompensat informuje Komisję o wielkościach rocznych wpłat, o których mowa w par. 10, a także o wielkościach rat wniesionych przez poszczególnych uczestników systemu rekompensat.

Rozdział III

Wypłaty z systemu rekompensat na rzecz inwestorów

§ 12

1. Wypłaty z systemu rekompensat na rzecz inwestorów dokonywane są zgodnie z przepisami art.132, 133, 139, 140, 141, 143 i 145 ustawy, i w trybie wynikającym z tych przepisów, z zastrzeżeniem ust.2.
2. Zasady i tryb wypłaty rekompensat na rzecz inwestorów będących stronami umów zawartych z zagraniczną firmą inwestycyjną prowadzącą działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału określa Krajowy Depozyt zgodnie z przepisami art.136 ust.9-12 ustawy.
3. W związku z dokonywaniem wypłat rekompensat na rzecz inwestorów Krajowy Depozyt współdziała stosownie do przepisów prawa i z zachowaniem staranności zawodowej wymaganej w obrocie gospodarczym, odpowiednio, z sędzią-komisarzem, syndykiem, zarządcą, zarządem uczestnika systemu rekompensat, komplementariuszami w spółce komandytowej albo w spółce komandytowo-akcyjnej będącej uczestnikiem systemu rekompensat albo z osobami uprawnionymi do reprezentowania uczestnika systemu rekompensat będącego spółką partnerską albo spółką jawną, bądź też z podmiotem zarządzającym systemem rekompensat obowiązującym w państwie siedziby uczestnika systemu rekompensat będącego zagraniczną firmą inwestycyjną prowadzącą działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału, oraz z właściwym organem nadzoru w tym państwie

§ 13

1. W przypadku dokonania jakiejkolwiek wypłaty z systemu rekompensat zgodnie z jego celami, kwota dokonanej wypłaty, z chwilą jej dokonania, zmniejsza wartość aktywów przypisanych w ewidencji, o której mowa w par. 8, podmiotowi, którego dotyczy wymienione w art.133 ust.2 ustawy zdarzenie będące podstawą dokonania tej wypłaty. W zakresie, w jakim kwota wypłaty jest większa od wartości aktywów przypisanych temu podmiotowi, zmniejsza ona wartości aktywów przypisanych poszczególnym uczestnikom systemu rekompensat według stosunku między wartością aktywów przypisanych poszczególnym uczestnikom a wartością aktywów systemu rekompensat.
2. W pierwszej kolejności dokonana wypłata zmniejsza wpłatę wniesioną do systemu rekompensat, obciążając wyodrębnione zgodnie z par.8 ust.1 zd. drugie, części tej wpłaty proporcjonalnie do ich wartości. Za wpłatę wniesioną do systemu rekompensat, o której mowa w zdaniu poprzedzającym,

rozumie się wpłaty roczne wniesione przez uczestnika systemu rekompensat, a także wpłaty roczne wniesione przez inne podmioty, w zakresie, w jakim zgodnie z regulaminem wpłaty te zostały przypisane uczestnikowi systemu rekompensat w ewidencji, o której mowa w par. 8.

3. Krajowy Depozyt informuje uczestników systemu rekompensat o zmniejszeniu wartości aktywów przypisanych im w ewidencji, o której mowa w par 8 ust.1, wskutek wypłat z tego systemu dokonanych w danym miesiącu kalendarzowym. Informacje te są przekazywane w terminie 10 dni po upływie każdego miesiąca kalendarzowego, w którym dokonywano wypłat.

Rozdział IIIa

Warunki i tryb dokonywania zwrotu nadwyżki wniesionych rocznych wpłat

§ 13a

1. W celu ustalenia, czy zachodzą przesłanki do dokonania zwrotu uczestnikowi systemu rekompensat nadwyżki wniesionych rocznych wpłat, Krajowy Depozyt, każdorazowo po otrzymaniu informacji, o których mowa w par.10 ust.1 i 2, dokonuje ustalenia:
 - 1) wysokości wpłaty, której osiągnięcie powoduje zawieszenie obowiązku wnoszenia przez uczestnika systemu rekompensat rocznych wpłat do tego systemu.
 - 2) łącznej wysokości wpłat rocznych wniesionych dotychczas przez uczestnika systemu rekompensat oraz wpłat rocznych wniesionych przez inne podmioty, w zakresie, w jakim wpłaty te zostały przypisane uczestnikowi rekompensat w ewidencji, o której mowa w par. 8, a także zakresu, w jakim łączna wysokość tych wpłat została pomniejszona o rekompensaty wypłacone inwestorom, koszty prowadzenia systemu rekompensat oraz o opłaty za zarządzanie systemem rekompensat.
2. Wysokość wpłaty, o której mowa w ust.1 pkt 1, jest ustalana na podstawie wartości wskazanych przez uczestnika systemu rekompensat zgodnie, odpowiednio, z par.10 ust.1 pkt 2 albo z par.10 ust.2 pkt 2, odrębnie w odniesieniu do środków pieniężnych inwestorów oraz w odniesieniu do instrumentów finansowych inwestorów lub rejestrowanych na rachunkach zbiorczych.
3. Jeżeli w wyniku porównania wartości, o których mowa w ust.1 pkt 1 i 2, okaże się, że po stronie uczestnika systemu rekompensat istnieje nadwyżka wniesionych rocznych wpłat do systemu rekompensat, Krajowy Depozyt dokonuje zwrotu tej nadwyżki w terminie do ostatniego dnia roboczego miesiąca kończącego kwartał kalendarzowy, w którym nadwyżka ta została ujawniona, z zastrzeżeniem ust.4 i 5.
4. Zwrotu nadwyżki nie dokonuje się w przypadku, o którym mowa w art.137 ust.20 zd. drugie ustawy, a także w razie podwyższenia stawek wpłat do systemu rekompensat, o którym mowa w art.137 ust.10 ustawy, dokonanego przed terminem zwrotu nadwyżki.
5. Jeżeli wpłata uczestnika systemu rekompensat osiągnie poziom powodujący zawieszenie obowiązku wnoszenia przez niego rocznych wpłat, ale wyłącznie w odniesieniu do środków pieniężnych inwestorów, albo wyłącznie w odniesieniu do instrumentów finansowych inwestorów lub rejestrowanych na rachunkach zbiorczych, wówczas powstałą nadwyżkę wniesionych rocznych wpłat zalicza się w pierwszej kolejności na poczet należnej od uczestnika systemu rekompensat raty wpłaty rocznej, która jest naliczana w odniesieniu do tych aktywów, w zakresie których obowiązek wnoszenia przez uczestnika systemu rekompensat rocznych wpłat do tego systemu nie uległ zawieszeniu, i która jest płatna w terminie, w którym zgodnie z ust.3 powinien nastąpić zwrot nadwyżki.

§ 13b

1. Zwrot nadwyżki wniesionych rocznych wpłat do systemu rekompensat dokonywany jest na rachunek bankowy prowadzony w Narodowym Banku Polskim, wskazany przez uczestnika zgodnie z par.4a ust.1 pkt 4.

- 1a. W uzasadnionych przypadkach, na wniosek uczestnika niebędącego bankiem prowadzącym działalność maklerską ani bankiem powierniczym, Krajowy Depozyt może dokonać zwrotu nadwyżki na inny, wskazany przez uczestnika rachunek bankowy, przy czym rachunek taki nie może być prowadzony w banku należącym do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 20 września 1994 r. o rachunkowości, do której należy uczestnik.
2. Zwrot nadwyżki następuje z chwilą uznania rachunku bankowego, o którym mowa, odpowiednio, w ust.1 albo w ust.1a.

§ 13c

O ustaleniu istnienia nadwyżki wniesionych rocznych wpłat do systemu rekompensat w odniesieniu do środków pieniężnych inwestorów albo w odniesieniu do instrumentów finansowych inwestorów lub rejestrowanych na rachunkach zbiorczych, oraz o wysokości tej nadwyżki Krajowy Depozyt informuje uczestnika systemu rekompensat, którego wpłat informacja ta dotyczy, oraz Komisję w terminie:

- 1) do dnia 28 lutego każdego roku kalendarzowego – jeżeli istnienie nadwyżki ustalono na podstawie informacji, o której mowa w par.10 ust.1, albo
- 2) do dnia 31 sierpnia każdego roku kalendarzowego – jeżeli istnienie nadwyżki ustalono na podstawie informacji, o której mowa w par.10 ust.2.

Rozdział IV

Sposób gospodarowania aktywami systemu rekompensat

§ 14

Aktywa systemu rekompensat mogą być lokowane wyłącznie w:

- 1) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 2) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub spółki publiczne albo inne podmioty jeżeli emitowane przez nie papiery wartościowe, będące przedmiotem lokat, zostały dopuszczone do obrotu –na rynku regulowanym,
- 3) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne,
- 4) bankowe papiery wartościowe i lokaty na rachunkach bankowych w bankach krajowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.08.1997 r. - prawo bankowe, posiadających fundusze własne w wysokości równowartości co najmniej 100 mln EURO,
- 5) jednostki uczestnictwa lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, jeżeli zgodnie ze statutowymi zasadami lokowania aktywów funduszu inwestycyjnego co najmniej 80% aktywów funduszu musi być lokowane w instrumenty finansowe, o których mowa w pkt 1-4.

§ 15

1. Aktywa systemu rekompensat mogą być lokowane bez ograniczeń w papiery wartościowe, określone w par. 14 pkt 1.
2. Wartość lokat określonych w par. 14 pkt 2 nie może przekraczać 15% wartości aktywów systemu rekompensat, przy czym wartość lokat w papierach wartościowych jednego emitenta nie może przekraczać 5 % wartości aktywów systemu rekompensat.
3. Wartość lokat określonych w par. 14 pkt 3 nie może przekraczać 10% wartości aktywów systemu rekompensat w przypadku hipotecznych listów zastawnych oraz 15% w przypadku publicznych listów zastawnych, przy czym wartość lokat w listy zastawne jednego banku hipotecznego nie może przekraczać 5% wartości aktywów systemu rekompensat.
4. Wartość lokat określonych w par. 14 pkt 4 nie może przekraczać, łącznie dla bankowych papierów

wartościowych i lokat bankowych, 35% wartości aktywów systemu rekompensat, przy czym co najwyżej 8% wartości aktywów systemu rekompensat może zostać ulokowane w jednym banku.

5. Wartość lokat określonych w par. 14 pkt 5 nie może przebaczać, łącznie dla jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych, 25% wartości aktywów systemu rekompensat, przy czym co najwyżej 5% wartości aktywów systemu rekompensat może być ulokowane w instrumenty emitowane przez fundusze zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych.
6. Do wartości aktywów systemu rekompensat, stanowiących podstawę dla limitów, o których – mowa w ust. 1-5, nie zalicza się wartości nie otrzymanych pożytków wynikających z zarządzania aktywami systemu rekompensat.

§ 16

1. Dopuszczone jest przejściowe przekroczenie limitów określonych w par.15, jeżeli jest to związane z dokonywaniem wypłat z systemu rekompensat, z dokonywaniem wpłat przez uczestników systemu rekompensat, ze zwrotem nadwyżek wniesionych rocznych wpłat lub z realizacją – praw z papierów wartościowych. Przekroczenie limitów nie powinno trwać dłużej niż 30 dni.
2. Jeżeli na skutek okoliczności, na które Krajowy Depozyt nie ma bezpośredniego wpływu, zostaną przekroczone limity określone w par. 15, Krajowy Depozyt podejmie działania zmierzające do dostosowania działalności lokacyjnej do tych limitów, z zachowaniem zasad racjonalnego gospodarowania. Przekroczenie limitów nie powinno trwać dłużej niż 60 dni.

§ 17

1. Krajowy Depozyt informuje uczestnika systemu rekompensat o wielkości pożytków osiągniętych w danym miesiącu i przypadających na danego uczestnika, do piątego dnia następnego miesiąca.
2. Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom systemu rekompensat sprawozdania półroczne z zarządzania środkami systemu rekompensat, zawierające w szczególności informacje dotyczące struktury lokat i rodzajów nabywanych instrumentów finansowych, a także wyszczególnienie poniesionych kosztów prowadzenia systemu rekompensat sporządzone co najmniej z dokładnością do poszczególnych rodzajów tych kosztów wskazanych w par. 2 pkt 6 lit. a-k. Sprawozdania te udostępniane są do ostatniego dnia miesiąca następującego po zakończeniu każdego półrocza kalendarzowego.
3. Informacje, o których mowa w ust.2, za okres dwunastu miesięcy zawiera sprawozdanie z działalności systemu rekompensat, sporządzone, badane i zatwierdzone zgodnie z przepisami ustawy.
4. W przypadkach szczególnie uzasadnionych Krajowy Depozyt może przekazać uczestnikom systemu rekompensat informacje wskazujące koszty prowadzenia systemu rekompensat poniesione w okresie referencyjnym krótszym, niż okres półroczny, o którym mowa w ust.2. Do zakresu przekazywanych informacji przepis ust.2 stosuje się odpowiednio.

Rozdział IVb

Sposób zapewnienia wykonywania obowiązków przez uczestników systemu rekompensat

§ 17a

W celu zapewnienia wykonywania obowiązków przez uczestników systemu rekompensat Krajowy Depozyt:

- 1) wystawia zgodnie z art.137 ust.12 ustawy tytuły wykonawcze przeciwko uczestnikom systemu rekompensat opóźniającym się z dokonywaniem wpłat do systemu rekompensat, i wraz z wnioskami o wszczęcie egzekucji przesyła je organom egzekucyjnym,
 - 1a) informuje Komisję, zgodnie z art.137 ust.12a ustawy, o uczestnikach systemu rekompensat zobowiązanych do wniesienia wpłat rocznych i wysokości tych wpłat,

- 2) podejmuje środki, o których mowa w Rozdziale IVb,
- 3) niezwłocznie informuje Komisję o każdym przypadku podjęcia względem uczestnika systemu rekompensat środków, o których mowa w Rozdziale IVb,
- 4) współpracuje z organem nadzoru, o którym mowa w art.136 ust.3 ustawy, przy podejmowaniu przez ten organ środków mających na celu zapewnienie należytego wykonania przez oddział zagranicznej firmy inwestycyjnej będący uczestnikiem systemu rekompensat, obowiązków wynikających z jego uczestnictwa w tym systemie,
- 5) podejmuje inne działania przewidziane w przepisach ustawy lub niniejszego regulaminu mogące przyczynić się do realizacji tego celu.

Rozdział IVb

Środki dyscyplinujące i porządkowe

§ 17b

Do środków dyscyplinujących i porządkowych należą:

- 1) upomnienie i wezwanie do wykonania obowiązku, o którym mowa w par.17c,
- 2) opłata, o której mowa w par.17d,
- 3) odsetki, o których mowa w art.137 ust.12 zd. pierwsze ustawy,
- 4) wykluczenie z systemu rekompensat.

§ 17c

W razie naruszenia przez uczestnika systemu rekompensat obowiązku wynikającego z uczestnictwa w tym systemie Zarząd Krajowego Depozytu upomina uczestnika systemu rekompensat i wzywa go do wykonania tego obowiązku.

§ 17d

1. W razie nie złożenia przez uczestnika systemu rekompensat we właściwym terminie informacji albo oświadczenia, o którym mowa w par.9 ust.1 lub 2 albo w par.10 ust.1 lub 2, Zarząd Krajowego Depozytu zobowiązuje uczestnika systemu rekompensat do wniesienia do tego systemu opłaty w wysokości 5000 zł, chyba że zachodzą przesłanki do ustania jego uczestnictwa w systemie rekompensat.
2. Opłaty, o której mowa w ust.1 nie stosuje się, jeżeli uczestnik systemu rekompensat przekaze informację albo złoży oświadczenie w terminie określonym w upomnieniu, o którym mowa w par.17c, a także jeżeli przed upływem terminu do przekazania informacji albo złożenia oświadczenia uczestnik systemu rekompensat poinformuje Krajowy Depozyt o przyczynach uniemożliwiających mu wykonanie tego obowiązku, o ile będą to przyczyny od niego niezależne i za które nie ponosi odpowiedzialności, oraz wskaże działania podjęte przez niego w celu usunięcia tych przyczyn, a także przewidywany termin ich usunięcia i wykonania obowiązku.
3. Opłata, o której mowa w ust.1, podlega wniesieniu w terminie 10 dni od dnia doręczenia uczestnikowi systemu rekompensat uchwały Zarządu Krajowego Depozytu w sprawie jej nałożenia.

§ 17e

1. Uczestnik systemu rekompensat, na którego nałożono opłatę, o której mowa w par.17d ust.1, może w terminie 7 dni od dnia doręczenia mu uchwały Zarządu Krajowego Depozytu podjętej w tej sprawie, odwołać się do Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu. Odwołanie składane jest za pośrednictwem Zarządu Krajowego Depozytu.

2. Wniesienie odwołania nie wstrzymuje wykonania uchwały Zarządu Krajowego Depozytu w sprawie nałożenia opłaty.

§ 17f

1. Uchwały Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu w przedmiocie odwołania podejmowane są nie później niż w ciągu 3 miesięcy od dnia wniesienia odwołania. Uchwały Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu są ostateczne.
2. Zmiana okoliczności po podjęciu uchwały przez Zarząd Krajowego Depozytu nie może stanowić podstawy uchylecia uchwały Zarządu Krajowego Depozytu. W takim przypadku uczestnik systemu rekompensat może zwrócić się do Zarządu Krajowego Depozytu o ponowne rozpatrzenie sprawy.

§ 17g

Odsetki, o których mowa w art.137 ust.12 zd. pierwsze ustawy, naliczane są w przypadku i w wysokości określonych w tym przepisie.

§ 17h

Środek polegający na wykluczeniu z systemu rekompensat stosowany jest wyłącznie względem uczestników systemu rekompensat będących oddziałami zagranicznych firm inwestycyjnych. Stosowanie tego środka następuje w trybie określonym w art.136 ust.3-5 ustawy.

§ 17i

1. Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje Komisję o każdym przypadku zastosowania środków przewidzianych w niniejszym Rozdziale, wskazując jednocześnie przyczyny ich zastosowania.
2. Krajowy Depozyt informuje Komisję o wykonaniu przez uczestnika systemu rekompensat obowiązku, którego naruszenie stanowiło podstawę zastosowania środków, o których mowa w niniejszym Rozdziale.

Rozdział V

Ustanie uczestnictwa w systemie rekompensat

§ 18

1. Z zastrzeżeniem par.19 ust.1, w przypadku ustania uczestnictwa w systemie rekompensat podmiotowi, którego uczestnictwo ustało, zwraca się z aktywów systemu rekompensat udział o wartości przypisanej temu podmiotowi w dniu ustania jego uczestnictwa w ewidencji systemu rekompensat, o której mowa w par.8.
2. Zwrot środków następuje w formie pieniężnej, w terminie trzech miesięcy od wystąpienia któregośkolwiek ze zdarzeń określonych w art.135 ust.2 ustawy albo innych zdarzeń, o których mowa w par.2 pkt 7. Jeżeli do dnia ustania uczestnictwa w systemie rekompensat nastąpiły okoliczności, o których mowa w art.133 ust.2 ustawy, dotyczące któregośkolwiek uczestnika systemu rekompensat, termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym biegnie od dnia zakończenia dokonywania wypłat rekompensat.
3. Zarząd Krajowego Depozytu postanawia o zatrzymaniu określonej kwoty w systemie rekompensat i stosownie do tego zawiesza dokonywanie zwrotu środków, o których mowa w ust.1, jeżeli przed upływem terminu, o którym mowa w ust.2, zostaną ujawnione nie zaspokojone roszczenia inwestorów będących klientami podmiotu, którego uczestnictwo ustało, mogące podlegać zaspokojeniu z aktywów systemu rekompensat. W takim przypadku, a także w przypadku, o którym

mowa w ust.2 zd. drugie, zwrotu środków dokonuje się po zaspokojeniu tych roszczeń, w zakresie, w jakim środki te nie zostały wykorzystane w celu ich zaspokojenia.

§ 19

1. Zwrotu środków, o których mowa w par. 18 ust. 1, nie dokonuje się w przypadku, gdy ustanie uczestnictwa w systemie rekompensat nastąpiło na skutek połączenia się uczestnika tego systemu z innym podmiotem albo na skutek podziału uczestnika systemu rekompensat, w wyniku którego ustał jego byt prawny.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, wartość aktywów systemu rekompensat przypisanych podmiotowi, którego uczestnictwo w systemie rekompensat ustało, w dniu ustania jego uczestnictwa w ewidencji, o której mowa w par. 8, zostaje przypisana podmiotowi lub podmiotom, które w wyniku połączenia albo podziału wstąpiły w prawa i obowiązki dotychczasowego uczestnika systemu rekompensat, stosownie do zakresu nabytych praw i obowiązków wynikających ze stosunku uczestnictwa.
3. Dla potrzeb dokonania rozliczenia pożytków, o którym mowa w par. 8 ust. 2 i 3, środki przypisane określone podmiotowi zgodnie z ust. 2 traktowane są na równi z wpłatami własnymi tego podmiotu do systemu rekompensat, w tym także za okres poprzedzający dzień tego przypisania.

§ 19a

1. W przypadku zbycia przez uczestnika systemu rekompensat przedsiębiorstwa, z którego prowadzeniem wiąże się obowiązek dokonywania wpłat do tego systemu, domniemywa się, że prawa uczestnika wynikające z wpłat wniesionych przed dniem tego zbycia weszły w skład zbywanego przedsiębiorstwa, chyba że co innego wynika z umowy zbycia przedsiębiorstwa, a w razie, gdy umowa nie rozstrzyga tego w sposób jednoznaczny - ze zgodnych oświadczeń złożonych przez strony tej umowy.
2. W przypadku podziału uczestnika systemu rekompensat przez wydzielenie, jeżeli w wyniku takiego podziału przedsiębiorstwo, z którego prowadzeniem wiąże się obowiązek dokonywania wpłat do systemu rekompensat, zostało przeniesione na inny podmiot, domniemywa się, że prawa uczestnika podlegającego podziałowi wynikające z wpłat wniesionych przez niego przed dniem wydzielenia, weszły w skład przenoszonego przedsiębiorstwa, chyba że plan podziału stanowi inaczej.
3. W przypadku nie wzruszenia domniemań, o których mowa ust. 1 lub 2, postanowienia par. 19 ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio, przy czym przypisanie, o którym mowa w par. 19 ust. 2, dotyczy wartości aktywów systemu rekompensat przypisanych uczestnikowi zbywającemu przedsiębiorstwo albo podlegającemu podziałowi, i następuje na rzecz podmiotu nabywającego albo przejmującego to przedsiębiorstwo, odpowiednio, według stanu na dzień zbycia przedsiębiorstwa albo na dzień wydzielenia.

Rozdział VI

Opłata za zarządzanie systemem rekompensat oraz koszty prowadzenia systemu rekompensat

§ 20

1. Z tytułu zarządzania systemem rekompensat Krajowy Depozyt pobiera opłatę kwartalną w wysokości 0,2% wartości udziałów przypisanych poszczególnym uczestnikom w ewidencji, o której mowa w par.8 ust. 1, według stanu na ostatni dzień danego kwartału kalendarzowego, a w odniesieniu do uczestnika, którego uczestnictwo w systemie rekompensat ustało w danym kwartale kalendarzowym - według stanu na dzień poprzedzający dzień ustania jego uczestnictwa w systemie rekompensat.
2. Wysokość opłaty, o której mowa w ust.1, nie może przekraczać następującej części wartości pożytków przypisanych uczestnikowi w danym kwartale kalendarzowym zgodnie z par. 8 ust. 2 i 3:

- 1) 25% - w przypadku, gdy w dniu naliczenia opłaty ustalonym zgodnie z ust.1, obowiązująca wysokość stopy referencyjnej określającej oprocentowanie podstawowych operacji otwartego rynku prowadzonych przez Narodowy Bank Polski, jest wyższa niż 4%;
 - 2) 35% - w przypadku, gdy w dniu naliczenia opłaty ustalonym zgodnie z ust.1, obowiązująca wysokość stopy referencyjnej określającej oprocentowanie podstawowych operacji otwartego rynku prowadzonych przez Narodowy Bank Polski, jest wyższa niż 1,5%, lecz nie przekracza 4%;
 - 3) 50% - w przypadku, gdy w dniu naliczenia opłaty ustalonym zgodnie z ust.1, obowiązująca wysokość stopy referencyjnej określającej oprocentowanie podstawowych operacji otwartego rynku prowadzonych przez Narodowy Bank Polski, nie przekracza 1,5%.
3. Opłata, o której mowa w ust.1, jest pobierana z aktywów systemu rekompensat w pierwszym, niebędącym sobotą dniem roboczym kwartału kalendarzowego, za kwartał poprzedni, a w odniesieniu do uczestnika, którego uczestnictwo w systemie rekompensat ustało w danym kwartale kalendarzowym – w dniu ustania jego uczestnictwa w systemie rekompensat. W pierwszej kolejności jest ona pobierana z pożytków i wpływów, o których mowa w par. 8 ust. 2 i 3, w dalszej zaś - z wpłat wniesionych do systemu rekompensat, obciążając wyodrębnione zgodnie z par.8 ust. 1 zd. drugie, części tych wpłat proporcjonalnie do ich wartości.
- 3a. Od uczestnika przekazującego informacje, o których mowa w par. 9 ust. 1, albo w par. 10 ust. 1 lub ust. 2, w sposób niezgodny z par. 4c ust. 1 lub par. 10a ust. 1 zd. pierwsze, o ile nie wynika to z przyczyn leżących po stronie Krajowego Depozytu, Krajowy Depozyt pobiera opłatę w wysokości 300 zł za każdorazowe przyjęcie tych informacji.
- 3b. Opłata, o której mowa w ust. 3a, jest uiszczana przez uczestnika do 21 dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym uczestnik przekazał dane informacje w sposób niezgodny z par. 4c ust. 1 lub par. 10a ust. 1 zd. pierwsze.
4. Z tytułu wykonywania innych, niż określone w ust.1, obowiązków wynikających z funkcjonowania systemu rekompensat Krajowy Depozyt pobiera od każdego uczestnika opłatę miesięczną w wysokości 750 zł.
5. Opłata, o której mowa ust.4, jest uiszczana przez uczestników do 21 dnia miesiąca kalendarzowego, za miesiąc poprzedni.
6. Do opłat, o których mowa w ust. 1, 3a i 4, zostanie doliczony podatek VAT, jeżeli wynika to z obowiązujących przepisów prawa

§ 20a

1. Koszty prowadzenia systemu rekompensat obciążają środki przypisane poszczególnym uczestnikom systemu rekompensat w stosunku, w jakim wartość tych środków pozostaje do łącznej wartości aktywów systemu rekompensat. Koszty te pokrywane są w pierwszej kolejności z pożytków i wpływów, o których mowa w par. 8 ust. 2 i 3, w dalszej zaś z wpłat wniesionych do systemu rekompensat, obciążając wyodrębnione zgodnie z par. 8 ust.1 zd. drugie części tych wpłat proporcjonalnie do ich wartości.
2. Zarząd Krajowego Depozytu przedstawia Radzie Nadzorczej Krajowego Depozytu miesięczne informacje o wysokości i rodzaju poniesionych kosztów prowadzenia systemu rekompensat, o których mowa w par. 2 pkt 6.

Rozdział VII

Przepisy końcowe

§ 21

1. W 2001 roku terminem, o którym mowa w par. 10 ust.1, jest 31 marca.
2. Informacje określone w par. 9 są przekazywane po raz pierwszy w roku 2001.

§ 22

Regulamin wchodzi w życie z dniem jego zatwierdzenia przez Komisję.