

**REGULAMIN**  
**Krajowego Depozytu**  
**Papierów Wartościowych**

(Stan prawny począwszy od dnia 1 grudnia 2011 r.)

**ROZDZIAŁ I**  
POSTANOWIENIA OGÓLNE

**§ 1**

1. Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zwany dalej regulaminem, określa zasady działania systemu depozytowego.
2. Przez system depozytowy rozumie się organizowany, prowadzony i nadzorowany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. system zapewniający prowadzenie depozytu papierów wartościowych, dokonywanie rozrachunku transakcji zawieranych w obrocie instrumentami finansowymi, obsługę realizacji zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych, a także wykonywanie innych zadań określonych w art.48 ust.1 pkt 1-6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

**§ 2**

1. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. może podejmować uchwały w sprawach szczegółowych dotyczących funkcjonowania systemu depozytowego, z wyłączeniem spraw dotyczących praw i obowiązków uczestników, określających warunki nabywania i utraty statusu uczestnika.
2. Uchwały, o których mowa w ust. 1, udostępniane są do wiadomości zainteresowanym uczestnikom niezwłocznie po ich podjęciu.
3. Uchwały, o których mowa w ust. 1, wchodzą w życie w terminie dwóch tygodni od dnia ich udostępnienia zgodnie z ust. 2, chyba że będą one wskazywać dłuższy termin ich wejścia w życie.
4. Postanowienia ust.3 nie stosuje się do uchwał Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podejmowanych w sprawach dotyczących zawarcia, zmiany lub rozwiązania umowy o uczestnictwo z indywidualnie określonym uczestnikiem, a także do uchwał, które nie zawierają regulacji dotyczących praw i obowiązków uczestników. Z zastrzeżeniem ust.2, uchwały takie wchodzą w życie z chwilą ich podjęcia, chyba że uchwała wskazuje inny termin.

**§ 3**

Ileokroć w przepisach regulaminu mowa jest o:

- 1/ ustawie o obrocie instrumentami finansowymi – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.),
- 2/ ustawie o ofercie publicznej – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej

i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.),

3/ giełdzie – rozumie się przez to giełdę papierów wartościowych,

4/ depozycie – rozumie się przez to depozyt papierów wartościowych w znaczeniu określonym w art. 3 pkt 21 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

5/ Krajowym Depozycie – rozumie się przez to spółkę akcyjną Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,

5a/ KDPW\_CCP – rozumie się przez to spółkę akcyjną KDPW\_CCP S.A., której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art.48 ust.2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

6/ papierach wartościowych – rozumie się przez to papiery wartościowe w rozumieniu art.3 pkt 1 lit. a i b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, które:

a/ spełniają co najmniej jedną z przesłanek dematerializacji określonych w art.5 ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo

b/ zostały dopuszczone do publicznego obrotu na podstawie ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. z 2005 r. Nr 111, poz.937 z późn. zm.), albo

c/ nie spełniają żadnego z warunków określonych w lit a i b, lecz nie mają formy dokumentu zgodnie z przepisami innej ustawy, niż ustawa o obrocie instrumentami finansowymi, albo

d/ nie spełniają żadnego z warunków określonych w lit a, b i c, lecz:

- zostały wyemitowane przez podmiot z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

- są rejestrowane przez osobę prawną lub inną jednostkę organizacyjną wykonującą poza tym terytorium zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych lub rozliczania transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi, prowadzącą odpowiednie konto ewidencyjne dla Krajowego Depozytu, albo przez prowadzącą takie konto inną instytucję finansową, o której mowa w § 40 ust.6, oraz

- zostały nabyte przez uczestnika lub jego klienta w wykonaniu uprawnienia do ich nieodpłatnego albo odpłatnego objęcia albo nabycia, a uprawnienie to było bezpośrednio związane z posiadaniem papierów wartościowych zarejestrowanych w depozycie,

7/ instrumentach pochodnych – rozumie się przez to instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego,

8/ rynku instrumentów pochodnych – rozumie się przez to zorganizowany system obrotu, na którym zawierane są transakcje mające za przedmiot instrumenty pochodne,

9/ rachunku pieniężnym uczestnika – rozumie się przez to rachunek pieniężny, o którym mowa w art. 48 ust. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony dla uczestnika w Krajowym Depozycie, lub wskazany przez uczestnika rachunek bankowy, o którym mowa w § 48 ust.3, prowadzony w banku związanym umową z Krajowym Depozytem, zwanym bankiem rozliczeniowym,

10/ [skreślony]

- 11/ rachunku instrumentów pochodnych – rozumie się przez to rachunek, na którym zapisywane są instrumenty pochodne w rozumieniu pkt 7,
- 12/ funduszu rozliczeniowym – rozumie się przez to fundusz rozliczeniowy, o którym mowa w art. 65 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez KDPW\_CCP,
- 13/ funduszu zabezpieczającym ASO – rozumie się przez to fundusz zabezpieczający prawidłowe rozliczanie transakcji zawieranych w danym alternatywnym systemie obrotu, o którym mowa w art.68 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez KDPW\_CCP,
- 14/ zleceniu rozrachunku – rozumie się przez to dyspozycję przeprowadzenia w systemie depozytowym działań, o których mowa w § 47 ust.1.

### **§ 3a**

**1.** Przepisy regulaminu odnoszące się do papierów wartościowych stosuje się odpowiednio do instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi:

- 1/ dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym giełdowym lub pozagiełdowym, lub będących przedmiotem ubiegania się o takie dopuszczenie, lub
- 2/ wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu lub będących przedmiotem ubiegania się o takie wprowadzenie.

**2.** W zakresie nieuregulowanym inaczej w przepisach regulaminu dotyczących rachunków instrumentów pochodnych, przepisy regulaminu dotyczące rachunków papierów wartościowych stosuje się odpowiednio do rachunków instrumentów pochodnych.

### **§ 4**

**1.** Ilekroć w przepisach regulaminu jest mowa o złożeniu oświadczenia, albo udostępnieniu lub dostarczeniu informacji przez Krajowy Depozyt uczestnikowi bezpośredniemu lub przez uczestnika bezpośredniego Krajowemu Depozytowi, a przepisy te nie określają formy, w której powinno to nastąpić, należy przez to rozumieć dostarczenie do adresata treści oświadczenia lub informacji w formie elektronicznej na zasadach określonych w porozumieniach zawartych pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami bezpośrednimi, uznających skuteczność składania oświadczeń woli i przesyłania informacji w formie elektronicznej, z zastrzeżeniem ust. 2 - 4.

**2.** Przepisu ust.1 nie stosuje się do oświadczeń i informacji przekazywanych przez uczestników bezpośrednich w związku z wykonywaniem przez osoby uprawnione praw z papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, w tym w celu potwierdzenia statusów podatkowych takich osób, jeżeli oświadczenia te lub informacje podlegają dalszemu przekazaniu przez Krajowy Depozyt właściwemu podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6, w formie innej, niż elektroniczna.

**3.** Oświadczenia i informacje przekazywane na podstawie przepisów regulaminu lub uchwał Zarządu Krajowego Depozytu, o których mowa w § 2 ust.1, przez:

1/ uczestników bezpośrednich zgodnie z przepisami § 23 – § 32, o ile przepisy te nie stanowią inaczej, albo w związku z ubieganiem się o rozszerzenie, ograniczenie lub ustanie ich uczestnictwa, albo w ramach aktualizacji dokumentów złożonych przez takich uczestników w celu zawarcia lub zmiany umowy o uczestnictwo, albo w ramach typu uczestnictwa – emitent,

2/ podmioty ubiegające się o nadanie statusu uczestnika,

3/ uczestników nie będących uczestnikami bezpośrednimi, oraz

4/ Krajowy Depozyt podmiotom i uczestnikom, o których mowa w pkt 2 i 3, a także uczestnikom bezpośrednim w sprawach, o których mowa w pkt 1, lub w sprawach dotyczących nałożenia środka dyscyplinującego lub porządkowego,

wymagają dostarczenia do adresata oryginału dokumentu zawierającego oświadczenie lub informację, albo jego uwierzytelnionego we właściwy sposób odpisu, z zastrzeżeniem ust. 5.

**4.** Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały może określić inne przypadki, w których przekazanie oświadczenia lub informacji powinno nastąpić zgodnie z ust.3.

**5.** W stosunkach między Krajowym Depozytem a uczestnikami dopuszcza się przesłanie dokumentu zawierającego treść oświadczenia lub informacji, o których mowa w ust.3 lub 4, drogą telefaksową lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet. Jednakże do czasu otrzymania dokumentu w sposób wskazany w ust. 3 na podstawie treści przekazu telefaksowego lub elektronicznego podejmuje się jedynie czynności nie cierpiące zwłoki. Nie podejmuje się żadnych czynności w wypadku, gdy przekaz telefaksowy lub elektroniczny uległ zniekształceniu w stopniu uniemożliwiającym ustalenie jego treści.

**6.** 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 zgodnie z zasadami reprezentacji tego podmiotu.

**7.** Oświadczenia i informacje, o których mowa w ust. 3 i 4, są przekazywane przez Krajowy Depozyt pod adres wskazany w złożonych przez uczestnika w Krajowym Depozycie dokumentach. W przypadku, gdy oświadczenie lub informacja nie mogła zostać doręczona uczestnikowi pod takim adresem, uznaje się, że z dniem otrzymania przez Krajowy Depozyt informacji o takiej niemożności nastąpiły wszelkie skutki złożenia uczestnikowi oświadczenia lub przekazania mu informacji przez Krajowy Depozyt.

#### **§ 4a**

Jeżeli oświadczenie lub informacja, podlegające przekazaniu w formie elektronicznej zgodnie z § 4 ust.1, powinny zostać sporządzone w określonym formacie lub w określonej strukturze, Krajowy Depozyt wskazuje wymagany format lub strukturę takiego oświadczenia lub informacji na stronie internetowej Krajowego Depozytu. Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich o każdej zmianie wymogów w tym zakresie co najmniej na dwa tygodnie przed jej wprowadzeniem.

## § 5

1. Z biegu terminów określonych w dniach wyłącza się dni uznane za wolne od pracy na podstawie właściwych przepisów oraz soboty, z zastrzeżeniem ust.1a i 2.

**1a.** Postanowienia ust.1 nie stosuje się do obliczania terminu, o którym mowa w § 94.

2. Jeżeli wymagają tego potrzeby systemu depozytowego Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały wprowadzać dodatkowe dni podlegające wyłączeniu przy obliczaniu terminów oraz wskazywać takie dni spośród określonych w ust. 1, które podlegać będą uwzględnieniu przy obliczaniu terminów. O każdym takim przypadku Krajowy Depozyt informuje uczestników z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem.

3. W wypadkach gdy regulamin nakłada obowiązek dokonania czynności lub uzależnia dany skutek od dokonania czynności, bez określenia dla niej terminu oznaczonego w dniach, tygodniach lub w podobny sposób, czynność powinna być dokonana niezwłocznie po nastąpieniu zdarzenia uzasadniającego tę czynność.

## § 6

1. Ilekroć w regulaminie mowa jest o wartości rynkowej papierów wartościowych przez wartość tę, dla papierów będących w obrocie na rynku regulowanym, rozumie się wartość ustalaną według następujących zasad:

1/ wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku giełdowym jest wyznaczana według kursu stanowiącego podstawę do określenia kursu otwarcia na następnej sesji,

2/ wartość rynkowa papierów wartościowych, którymi obrót dokonywany jest wyłącznie na rynku regulowanym pozagiełdowym, jest wyznaczana według ostatniego kursu zamknięcia,

3/ w przypadku zawieszenia notowań danego papieru wartościowego w określonym dniu na giełdzie, wartość rynkowa papierów wartościowych, będących przedmiotem obrotu jednocześnie na giełdzie i na regulowanym rynku pozagiełdowym, jest wyznaczana według ostatniego kursu zamknięcia z regulowanego rynku pozagiełdowego

4/ jeżeli w określonym dniu zarówno na giełdzie, jak i na regulowanym rynku pozagiełdowym nie została zawarta żadna transakcja, wartość rynkowa papierów wartościowych jest wyznaczana na podstawie kursu z notowania giełdowego, bądź kursu zamknięcia z regulowanego rynku pozagiełdowego, w zależności od tego, który z tych kursów został ustalony później.

2. Wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu zorganizowanego jest równa kursowi tych papierów, ustalonemu zgodnie z zasadami wskazanymi w ust.1 pkt 1-4, przy czym jeżeli kurs jest określany procentowo, wartość rynkowa tych papierów jest równa sumie iloczynu ich wartości nominalnej i kursu oraz skumulowanych odsetek.

**2a.** Ilekroć w regulaminie jest mowa o wartości rynkowej papierów wartościowych przez wartość tę, dla papierów wartościowych nie będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, lecz będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu, rozumie się wartość wyznaczoną według

ostatniego kursu zamknięcia w tym systemie, a jeżeli papiery wartościowe są przedmiotem obrotu w więcej niż jednym alternatywnym systemie obrotu - wartość wyznaczoną według średniej kursów zamknięcia ze wszystkich tych systemów, ważonej wartościami obrotu tymi papierami wartościowymi w danym dniu w poszczególnych alternatywnych systemach obrotu.

**3.** Ilekroć w przepisach poniższych mowa jest o wartości rynkowej papierów wartościowych przez wartość tę, dla papierów wartościowych nie będących przedmiotem obrotu zorganizowanego, rozumie się wartość ustalaną według następujących zasad:

1/ w przypadku papierów wartościowych, które zostały wykluczone z obrotu zorganizowanego, ich wartość rynkowa jest ustalana według zasad wskazanych w ust.2 na podstawie, odpowiednio, ostatniego kursu z notowania giełdowego tych papierów albo ostatniego kursu zamknięcia z regulowanego rynku pozagiełdowego, a jeżeli papiery wartościowe były przedmiotem obrotu wyłącznie w alternatywnym systemie obrotu albo jeżeli ich wykluczenie z obrotu w alternatywnym systemie obrotu nastąpiło później, niż wykluczenie z obrotu na rynku regulowanym, ich wartość rynkowa jest ustalana na podstawie ustalonego najpóźniej kursu zamknięcia w alternatywnym systemie obrotu,

2/ w przypadku bonów skarbowych ich wartość rynkową określa się według zasad stosowanych przez Narodowy Bank Polski przy ustalaniu wartości rynkowej bonów skarbowych będących przedmiotem pożyczek zawieranych w ramach systemu rejestracji papierów wartościowych prowadzonego przez Narodowy Bank Polski, oraz będących przedmiotem zabezpieczeń tych pożyczek,

3/ w przypadku innych papierów wartościowych:

a/ jeżeli papiery wartościowe były przedmiotem oferty publicznej, ich wartość rynkowa jest ustalana według ceny emisyjnej albo średniej ważonej cen emisyjnych w ofercie publicznej,

b/ jeżeli papiery wartościowe nie były przedmiotem oferty publicznej, ich wartość rynkowa jest ustalana według ceny emisyjnej albo średniej ważonej cen emisyjnych,

c/ jeżeli nie można ustalić ceny emisyjnej papierów wartościowych, wartość rynkowa tych papierów jest ustalana według ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem lit.d,

d/ dla praw poboru przyjmuje się wartość rynkową równą zero.

**4.** *[skreślony]*

**5.** Wartość rynkową papierów wartościowych notowanych w walucie obcej określa się w walucie polskiej z zastosowaniem bieżącego kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzedzającym stosuje się odpowiednio do papierów wartościowych nie będących przedmiotem obrotu zorganizowanego, jeżeli ich wartość rynkowa ustalona zgodnie z ust. 3 byłaby wyrażona w walucie obcej.

## **§ 7**

**1.** Warunki, jakie powinna spełnić spółka prowadząca giełdę, spółka prowadząca rynek pozagiełdowy lub podmiot organizujący alternatywny system obrotu w związku z prowadzeniem rozrachunku transakcji zawieranych na prowadzonych przez te podmioty rynkach, określają umowy zawarte przez

nie z Krajowym Depozytem.

**2.** Warunki, jakie powinien spełniać podmiot uprawniony do rozliczania transakcji zawieranych w obrocie instrumentami finansowymi, niebędący uczestnikiem bezpośrednim, w związku z dostarczaniem przez niego do Krajowego Depozytu zleceń rozrachunku, o których mowa w § 51 pkt 2, określa umowa zawarta przez ten podmiot z Krajowym Depozytem.

#### **§ 7a**

Zarząd Krajowego Depozytu może odstąpić od stosowania określonych przepisów aktów wydanych na podstawie regulaminu, a także za, zgodą Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu – określonych przepisów regulaminu regulujących zasady funkcjonowania systemu depozytowego, względem papierów wartościowych wyemitowanych poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej albo względem emitenta takich papierów wartościowych, jeżeli nie ma możliwości ich zastosowania z uwagi na właściwe przepisy prawa obcego lub procedury stosowane przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust.6, prowadzący dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, na których dane papiery wartościowe są rejestrowane.

#### **§ 7b**

Jeżeli przeprowadzenie określonej operacji w systemie depozytowym, a w szczególności dokonanie rozrachunku w przypadku, o którym mowa w § 50, albo obsługa zobowiązań emitenta względem osób uprawnionych z papierów wartościowych, wymagałoby dokonania przeliczenia wartości wyrażonej w walucie obcej na walutę polską, albo odwrotnie, przeliczenie takie jest dokonywane z zastosowaniem bieżącego kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski.

#### **§ 7c**

**1.** Krajowy Depozyt nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Krajowego Depozytu.

**2.** Krajowy Depozyt nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez uczestników na skutek działań lub zaniechań, albo innych zdarzeń lub środków prawnych dotyczących lub podjętych względem:

1/ podmiotów, o których mowa w § 40 ust.6, prowadzących dla Krajowego Depozytu konta ewidencyjne, na których rejestrowane są papiery wartościowe będące jednocześnie przedmiotem rejestracji w depozycie papierów wartościowych, lub

2/ dalszych pośredników, u których podmioty, o których mowa w § 40 ust.6, przechowują lub za pośrednictwem których rejestrują takie papiery wartościowe,

chyba że Krajowy Depozyt z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa przyczynił się do powstania takiej szkody. W tym ostatnim przypadku Krajowy Depozyt ponosi odpowiedzialność za szkodę wyłącznie w takim zakresie, w jakim jest ona normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania, z zastrzeżeniem ust.1.

**3.** Jeżeli w przypadku powstania szkód, o których mowa w ust.2, Krajowy Depozyt otrzyma odszkodowanie od podmiotu, o którym mowa w § 40 ust.6, albo z innego źródła, odszkodowanie to zostanie rozdzielone pomiędzy uczestników, proporcjonalnie do wysokości wykazanych przez nich strat z tego tytułu. Jeżeli zdarzenie lub środek prawny, o których mowa w ust.2, wywoła także straty w majątku Krajowego Depozytu odszkodowanie to zostanie wykorzystane także do zrekompensowania tych strat, przy zachowaniu zasady proporcjonalności, o której mowa w zdaniu poprzedzającym.

**4.** Krajowy Depozyt, w uzgodnieniu z uczestnikiem lub uczestnikami, którzy ponieśli szkody, o których mowa w ust.2, może podjąć działania mające na celu uzyskanie naprawienia tych szkód od podmiotu, o którym mowa w § 40 ust.6, jeżeli podjęcie tych działań będzie znajdowało uzasadnienie w świetle okoliczności danej sprawy, a uczestnicy występujący z żądaniem pokryją wszelkie koszty i wydatki, które podejmowane działania będą generować.

#### **§ 7d**

**1.** W przypadku, gdy szkoda, o której mowa w § 7c ust.2, za którą Krajowy Depozyt nie ponosi odpowiedzialności, polega na trwałym braku dostępności papierów wartościowych rejestrowanych na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestników, bądź też na trwałym braku dostępności środków pieniężnych należnych lub przekazanych przez uczestników, a nie istnieje możliwość jednoznacznego ustalenia tego, do kogo należały lub komu były należne papiery wartościowe lub środki pieniężne, których dotyczy trwały brak dostępności, w szczególności z uwagi na nie identyfikowanie osób uprawnionych na poziomie podmiotów lub pośredników, o których mowa w § 7c ust.2, wówczas stosuje się, odpowiednio, następujące zasady:

- 1/ uznaje się, że szkoda polegająca na trwałym braku dostępności papierów wartościowych oznaczonych danym kodem została poniesiona przez wszystkich uczestników, na kontach których w Krajowym Depozycie rejestrowane były papiery wartościowe oznaczone tym kodem, proporcjonalnie do stanów kont tych uczestników na koniec dnia, w którym Krajowy Depozyt powziął wiadomość o powstaniu i rozmiarze takiej szkody; w takim przypadku Krajowy Depozyt zawiadamia niezwłocznie o powzięciu wiadomości o takiej szkodzie uczestników bezpośrednich oraz spółkę prowadzącą rynek regulowany lub podmiot organizujący alternatywny system obrotu dla tych papierów wartościowych oraz wstrzymuje dokonywanie rozrachunków związanych z transferami papierów wartościowych oznaczonych tym kodem z kont lub na konta Krajowego Depozytu prowadzone przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust.6, do momentu przeprowadzenia stosownej redukcji liczby papierów wartościowych oznaczonych tym kodem na kontach prowadzonych dla uczestników;
- 2/ uznaje się, że szkoda polegająca na trwałym braku dostępności środków pieniężnych przekazanych przez uczestników została poniesiona przez każdego z tych uczestników, proporcjonalnie do wysokości przekazanych przez nich kwot;
- 3/ uznaje się, że szkoda polegająca na trwałym braku dostępności środków pieniężnych należnych uczestnikom z określonego tytułu została poniesiona przez każdego z tych uczestników, proporcjonalnie do wysokości ich należności z tego tytułu.

2. Przez trwały brak dostępności papierów wartościowych lub środków pieniężnych, o którym mowa w ust.1, rozumie się taki brak dostępności, który wynika z utraty, nieuprawnionego użycia, zniszczenia, nieważności, unieważnienia, podrobienia, wyłączenia, konfiskaty, zajęcia dotyczącego papierów wartościowych lub środków pieniężnych albo z innych przyczyn, gdy z okoliczności wynika, że brak ich dostępności nie ma charakteru przejściowego.

3. W przypadku, o którym mowa w ust.1 pkt 1, redukcja liczby papierów wartościowych na kontach prowadzonych dla uczestników przeprowadzana jest jako ostatnia operacja w dniu, w którym Krajowy Depozyt powziął wiadomość o powstaniu i rozmiarze szkody.”;

**ROZDZIAŁ II**  
UCZESTNICTWO  
W KRAJOWYM DEPOZYCIE  
PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

**§ 8**

Uczestnikami systemu depozytowego, na podstawie umowy o uczestnictwo, mogą być:

- 1/ podmioty uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych,
- 2/ podmioty nie prowadzące rachunków papierów wartościowych, lecz uprawnione do prowadzenia działalności maklerskiej, a także zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli ich uczestnictwo ma na celu współdziałanie w wykonaniu zadań, o których mowa w § 1 ust. 2 regulaminu,
- 3/ emitenci papierów wartościowych,
- 4/ inne niż wymienione w pkt 1-2 instytucje finansowe, a w szczególności banki, zakłady ubezpieczeń, towarzystwa emerytalne i towarzystwa funduszy inwestycyjnych, jeżeli na własny rachunek lokują środki finansowe na rynku papierów wartościowych,
- 5/ osoby prawne lub jednostki organizacyjne z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wykonujące zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych lub rozliczania transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi, z zastrzeżeniem § 16,
- 6/ podmioty uprawnione do dokonywania rozliczenia lub rozrachunku transakcji zawieranych w obrocie instrumentami finansowymi.

**§ 9**

1. Na podstawie umowy o uczestnictwo podmioty, o których mowa w § 8 pkt 1, 2, 4 i 5, mogą się stać uczestnikami bezpośrednimi albo pośrednimi. Podmioty, o których mowa w § 8 pkt 6 mogą się stać wyłącznie uczestnikami bezpośrednimi.

2. Uczestnik bezpośredni działa samodzielnie wobec Krajowego Depozytu i innych uczestników z zastrzeżeniem ust. 4.
3. Uczestnik pośredni działa wobec Krajowego Depozytu i innych uczestników za pośrednictwem uczestnika bezpośredniego.
4. W przypadkach określonych w regulaminie uczestnik bezpośredni może działać za pośrednictwem innego uczestnika bezpośredniego.

## **§ 10**

Umowa o uczestnictwo wskazuje działalność wykonywaną przez uczestnika w systemie depozytowym, w szczególności poprzez określenie typu lub typów uczestnictwa przyznanych uczestnikowi w ramach danego rodzaju prowadzonej przez niego działalności na rynku instrumentów finansowych, zgodnie z klasyfikacją zawartą w § 11 ust.1-4.

## **§ 11**

1. Typami uczestnictwa właściwymi dla uczestników bezpośrednich prowadzących działalność maklerską, z zastrzeżeniem ust.2, są:

1/ biuro maklerskie – w przypadku, gdy uczestnik prowadzi działalność maklerską w zakresie wykonywania na rachunek klientów zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych oraz prowadzi rachunki papierów wartościowych dla klientów;

2/ biuro maklerskie-rachunek własny – w przypadku, gdy uczestnik w ramach działalności maklerskiej prowadzi działalność w zakresie nabywania lub zbywania papierów wartościowych na własny rachunek oraz prowadzi rachunek papierów wartościowych stanowiących jego własność;

3/ deponent-biuro maklerskie - w przypadku, gdy uczestnik nie prowadzi rachunków papierów wartościowych w ramach działalności maklerskiej, lecz prowadzi działalność w zakresie wykonywania na rachunek klientów zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych lub w zakresie innych czynności, w związku z którą powierza Krajowemu Depozytowi prowadzenie rachunku papierów wartościowych stanowiących jego własność;

4/ *[skreślony]*

5/ *[skreślony]*

6/ *[skreślony]*

7/ sponsor emisji - w przypadku, gdy uczestnik w ramach działalności maklerskiej prowadzi rejestr osób, które nabyły określone papiery wartościowe w obrocie pierwotnym lub w ramach pierwszej oferty publicznej, albo prowadzi rejestr, o którym mowa w art.6 ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

8/ reprezentant (agent do spraw rozrachunku) - w przypadku, gdy uczestnik:

a/ w związku z umową z innym uczestnikiem, który w danym zakresie jest uczestnikiem pośrednim, reprezentuje tego uczestnika pośredniego w zakresie rozrachunków transakcji oraz w realizacji

innych operacji przeprowadzanych przez Krajowy Depozyt na rzecz tego uczestnika pośredniego lub posiadaczy prowadzonych przez niego rachunków papierów wartościowych,  
albo

b/ w związku z umową z podmiotem niebędącym uczestnikiem wyraża zgodę na to, aby za pośrednictwem jego konta depozytowego prowadzonego w Krajowym Depozycie były dokonywane rozrachunki transakcji zawieranych przez ten podmiot oraz prowadzi dla niego rachunek papierów wartościowych.

9/ *[skreślony]*

**2.** Typami uczestnictwa właściwymi dla uczestników bezpośrednich prowadzących działalność powierniczą albo prowadzących działalność maklerską obejmującą prowadzenie rachunków papierów wartościowych, lecz nie obejmującą wykonywania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych na rachunek klientów, są:

1/ depozytariusz - w przypadku, gdy uczestnik prowadzi rachunki papierów wartościowych klientów;

2/ depozytariusz-rachunek własny – w przypadku, gdy uczestnik prowadzi rachunek papierów wartościowych stanowiących jego własność;

3/ *[skreślony]*

4/ sponsor emisji - w przypadku, gdy uczestnik prowadzi rejestr osób, które nabyły określone papiery wartościowe w obrocie pierwotnym lub w ramach pierwszej oferty publicznej, albo prowadzi rejestr, o którym mowa w art.6 ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

5/ reprezentant (agent do spraw rozrachunku) - w przypadku, gdy uczestnik:

a/ w związku z umową z innym uczestnikiem, który w danym zakresie jest uczestnikiem pośrednim, reprezentuje tego uczestnika pośredniego w zakresie rozrachunków transakcji oraz w realizacji innych operacji przeprowadzanych przez Krajowy Depozyt na rzecz tego uczestnika pośredniego lub posiadaczy prowadzonych przez niego rachunków papierów wartościowych,  
albo

b/ w związku z umową z podmiotem niebędącym uczestnikiem wyraża zgodę na to, aby za pośrednictwem jego konta depozytowego prowadzonego w Krajowym Depozycie były dokonywane rozrachunki transakcji zawieranych przez ten podmiot oraz prowadzi dla niego rachunek papierów wartościowych.

6/ *[skreślony]*

**3.** Typem uczestnictwa właściwym dla uczestników bezpośrednich z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wykonujących zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych, którzy w ramach wykonywania tych zadań rejestrują papiery wartościowe należące do innych podmiotów, jest depozytariusz zagraniczny.

**3a.** Typem uczestnictwa właściwym dla uczestnika bezpośredniego prowadzącego izbę rozrachunkową, który w związku z umową zawartą z innym uczestnikiem pośrednim albo bezpośrednim prowadzi dla niego konto depozytowe oraz reprezentuje go w zakresie dotyczącym rejestrowania wyników rozrachunków transakcji przeprowadzanych w ramach tej izby na wyodrębnionych w tym celu kontach

ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie, jest izba rozrachunkowa. W zakresie dotyczącym zapisów dokonywanych na takich wyodrębnionych kontach ewidencyjnych uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych, dla których te konta są prowadzone, mogą działać wobec Krajowego Depozytu wyłącznie za pośrednictwem uczestnika bezpośredniego występującego w tym typie uczestnictwa.

**4.** Typem uczestnictwa właściwym dla uczestnika bezpośredniego prowadzącego działalność inną, niż działalność określona w ust.1, 2, 3 lub 3a, który powierza Krajowemu Depozytowi prowadzenie rachunku papierów wartościowych stanowiących jego własność, w tym także jeżeli następuje to w związku z prowadzeniem przez niego izby rozliczeniowej albo wykonywaniem przez bank na rachunek klientów zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych na podstawie art.70 ust.2 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jest deponent.

**5.** Typem uczestnictwa właściwym dla podmiotu emitującego papiery wartościowe rejestrowane w depozycie papierów wartościowych jest emitent.

#### **§ 11a**

**1.** Przyznanie więcej niż jednemu podmiotowi typu uczestnictwa reprezentant, gdzie podmiotem reprezentowanym ma być ten sam uczestnik pośredni, wymaga uprzedniego wskazania Krajowemu Depozytowi przez reprezentowanego uczestnika pośredniego tego spośród nich, który ma pełnić funkcję reprezentanta domyślnego. Wskazanie takie może zostać zmienione jedynie za uprzednim, co najmniej dwudniowym powiadomieniem Krajowego Depozytu, dokonany przez uczestnika pośredniego. Wskazanie traci moc z chwilą ustania uczestnictwa podmiotu objętego tym wskazaniem w danym typie uczestnictwa, przy czym jeżeli nie prowadzi to zarazem do likwidacji stanu wielości podmiotów reprezentujących tego samego uczestnika pośredniego, ustanie uczestnictwa w tym zakresie nie może nastąpić przed dokonaniem nowego wskazania przez uczestnika pośredniego.

**2.** Jeżeli w typie uczestnictwa reprezentant, gdzie podmiotem reprezentowanym jest ten sam uczestnik pośredni, występuje więcej niż jeden podmiot, wówczas ustalenie tego, który spośród nich reprezentuje uczestnika pośredniego w zakresie rozrachunków poszczególnych transakcji, następuje zgodnie z treścią przekazanych Krajowemu Depozytowi zleceń rozrachunku dotyczących tych transakcji, a jeżeli nie wskazują one reprezentanta właściwego w tym zakresie, wówczas uznaje się, że jest nim podmiot wskazany zgodnie z ust.1 jako reprezentant domyślny.

**3.** Jeżeli typ uczestnictwa reprezentant, gdzie podmiotem reprezentowanym ma być ten sam uczestnik pośredni, ma zostać przyznany lub został przyznany jednemu podmiotowi, ale w ramach różnych rodzajów prowadzonej przez niego działalności, ustalonych zgodnie z § 11 ust.1-4, przepisy ust. 1 i 2 stosują się odpowiednio.

**4.** W typie uczestnictwa reprezentant dotyczącym transakcji zawieranych na rynku instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, przez ten sam podmiot niebędący uczestnikiem, nie mogą występować różni uczestnicy, ani nawet ten sam uczestnik, ale w ramach różnych rodzajów prowadzonej przez niego działalności, ustalonych zgodnie z § 11 ust.1-4.

## **§ 12-§ 15a**

*[skreślone]*

## **§ 16**

Instytucja mająca siedzibę za granicą, wykonująca zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych lub rozliczania transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi, która nie podlega nadzorowi właściwego organu sprawującego nadzór nad instytucjami finansowymi w państwie będącym członkiem Unii Europejskiej, stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, może być uczestnikiem, o ile otrzyma na to zgodę Komisji Nadzoru Finansowego. W sprawach wynikających z uczestnictwa takiej instytucji w systemie depozytowym, przepisy regulaminu stosują się o ile umowa o uczestnictwo z daną instytucją, zawarta za zgodą Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu, nie zawiera postanowień szczególnych.

## **§ 17**

1. Spory cywilne o prawa majątkowe między uczestnikami oraz między uczestnikiem a Krajowym Depozytem, związane z uczestnictwem w systemie depozytowym, poddaje się jurysdykcji sądu polubownego przy Krajowym Depozycie.
2. Prawem właściwym dla oceny stosunków pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami w zakresie wynikającym z umów o uczestnictwo jest prawo obowiązujące w Rzeczypospolitej Polskiej.

## **§ 18**

1. Umowa o uczestnictwo jest zawarta z upływem 2 tygodni od złożenia Krajowemu Depozytowi wniosku o jej zawarcie, jeżeli podmiot ubiegający się o zawarcie umowy spełnia warunki uczestnictwa określone w przepisach prawa i regulaminu, a wniosek i załączone do niego dokumenty spełniają warunki formalne określone w przepisach regulaminu. Umowa o uczestnictwo może zostać zawarta przed upływem terminu określonego w zdaniu poprzedzającym.

1a. W przypadku, gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty wymagają uzupełnienia lub poprawienia, termin, o którym mowa w ust.1, rozpoczyna bieg od dnia, w którym podmiot ubiegający się o zawarcie umowy o uczestnictwo dokonał ich stosownego uzupełnienia lub poprawienia. W takim przypadku w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Krajowy Depozyt przygotowuje informację określającą zakres wymaganych zmian lub uzupełnień i niezwłocznie przesyła tę informację podmiotowi ubiegającemu się o uczestnictwo.

2. Do zmiany umowy o uczestnictwo przepisy ust. 1 i 1a stosują się odpowiednio.

## **§ 19**

1. Wniosek w sprawie zawarcia umowy o uczestnictwo w zakresie innym, niż określony w § 11 ust.5, powinien zawierać:

- 1/ określenie rodzaju uczestnictwa, o które ubiega się wnioskodawca,
  - 2/ wskazanie, zgodnie z klasyfikacją określoną w § 11 ust.1-4, rodzaju działalności, w ramach której wnioskodawca zamierza uczestniczyć w systemie depozytowym, oraz typu lub typów uczestnictwa, o których przyznanie ubiega się on w ramach tego rodzaju działalności, a ponadto, jeżeli wskazany został typ uczestnictwa reprezentant albo izba rachunkowa, wskazanie, odpowiednio, uczestnika albo podmiotu nie będącego uczestnikiem, dla którego wnioskodawca zamierza wykonywać działalność w tym zakresie,
  - 3/ wskazanie podmiotu albo podmiotów mających wykonywać obowiązki reprezentanta dla wnioskodawcy oraz zakresu wykonywania przez nich tych obowiązków, jeżeli wnioskodawca ubiega się o uczestnictwo pośrednie.
2. Jeżeli wnioskodawca ubiega się o uczestnictwo bezpośrednie, wniosek powinien zawierać oświadczenie stwierdzające, że wnioskodawca zapoznał się z zamieszczonymi na stronie internetowej Krajowego Depozytu zasadami przesyłania i odbierania oświadczeń i informacji sporządzonych w formie elektronicznej, stosowanymi w stosunkach pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami bezpośrednimi, oraz że jest świadomy warunków, które jako uczestnik bezpośredni powinien spełniać zgodnie z § 24 ust.3.
3. *[skreślony]*

## **§ 20**

1. Do wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo, o którym mowa w § 19 ust. 1, załącza się:
- 1/ odpis statutu albo umowy spółki oraz aktualny odpis lub wyciąg z właściwego rejestru,
  - 2/ odpis zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej lub innej działalności w zakresie obrotu lub rejestrowania papierów wartościowych, jeżeli zezwolenie takie jest wymagane na podstawie odrębnych przepisów prawa, a w przypadku zagranicznej firmy inwestycyjnej prowadzącej działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – także oświadczenie o zajęciu przestanek umożliwiających podjęcie przez nią działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonych w art.117 ust.3 zd. drugie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo dokument pochodzący z Komisji Nadzoru Finansowego lub z urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, potwierdzający otrzymanie przez ten organ od właściwego zagranicznego organu nadzoru informacji o zamiarze rozpoczęcia działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez tę zagraniczną firmę inwestycyjną, wskazujący datę otrzymania tej informacji,
  - 3/ kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do reprezentowania wnioskodawcy, jak również odpisy pełnomocnictw w wypadkach, gdy z dokumentów określonych w pkt 1 nie wynika prawo do reprezentowania wnioskodawcy przez osoby składające wzór podpisu na karcie wzorów podpisów,
  - 4/ kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do składania wobec Krajowego Depozytu i odbierania w imieniu wnioskodawcy oświadczeń nie będących oświadczeniami woli,
  - 5/ kartę informacyjną, zawierającą wskazanie adresu do doręczeń oraz wykaz osób zatrudnionych

przy obsłudze obrotu papierami wartościowymi, z podaniem ich stanowisk, numerów telefonów i telefaksów oraz adresów e-mail,

6/ oświadczenie w przedmiocie zapisu na sąd polubowny przy Krajowym Depozycie,

7/ oświadczenie wskazujące numer albo numery rachunków bankowych prowadzonych w banku rozliczeniowym, poprzez które mają być regulowane zobowiązania i należności pieniężne wnioskodawcy wynikające z obrotu papierami wartościowymi oraz inne płatności związane z jego uczestnictwem w systemie depozytowym.

**2.** Wnioskodawca ubiegający się o uczestnictwo w zakresie związanym z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych załącza ponadto:

1/ dokument zawierający opis przyjętych przez wnioskodawcę zasad i sposobu prowadzenia ewidencji papierów wartościowych, w tym dokonywania zapisów na rachunkach papierów wartościowych, które wnioskodawca zamierza prowadzić, a także zawierający przyjęty przez niego wewnętrzny plan kont ewidencyjnych,

2/ dokument zawierający przyjętą przez wnioskodawcę procedurę utrzymania ciągłości i bezpieczeństwa wykonywania czynności związanych z ewidencją papierów wartościowych, w tym związanych z dokonywaniem zapisów na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez wnioskodawcę,

3/wykaz osób, które mają być zatrudnione przez wnioskodawcę do prowadzenia ewidencji papierów wartościowych, zawierający opis ich kwalifikacji oraz dotychczasowego doświadczenia w tym zakresie lub zawierający inne informacje potwierdzające, że osoby te posiadają znajomość zasad prowadzenia tej ewidencji oraz stosowania ich w praktyce.

**2a.** Postanowienie ust. 2 stosuje się odpowiednio do wnioskodawcy ubiegającego się o typ uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego, przy czym składane przez niego dokumenty, o których mowa w ust. 2 pkt 1 i 2, powinny dotyczyć ewidencji papierów wartościowych na kontach depozytowych, które mają być prowadzone w tym typie uczestnictwa. Wnioskodawca taki załącza także regulamin prowadzonej przez siebie izby rozrachunkowej, o którym mowa w art. 68b ust.3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz dokument potwierdzający jego zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego.

**3.** *[skreślony].*

**3a.** Warunkiem uwzględnienia wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego jest otrzymanie przez Krajowy Depozyt pisemnego oświadczenia pochodzącego od tego uczestnika, potwierdzającego zawarcie przez niego z wnioskodawcą umowy, której przedmiotem jest prowadzenie dla niego przez wnioskodawcę konta depozytowego pod warunkiem uzyskania przez wnioskodawcę statusu uczestnika systemu depozytowego w tym typie uczestnictwa, a także zawierającego bezwarunkowe upoważnienie dla wnioskodawcy do składania dyspozycji skutkujących dokonaniem zapisów na prowadzonych dla uczestnika wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust.3a, oraz

do otrzymywania wyciągów z tych kont.

**3b.** W razie rozwiązania umowy zawartej pomiędzy uczestnikiem pośrednim albo bezpośrednim, a uczestnikiem występującym w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa, na podstawie której ten ostatni uczestnik prowadził konto depozytowe dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego, lub rozwiązania umowy o uczestnictwo zawartej z uczestnikiem w typie izba rozrachunkowa dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej, uczestnik pośredni albo bezpośredni jest zobowiązany do niezwłocznego doprowadzenia do przeniesienia papierów wartościowych rejestrowanych na wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust. 3a, na inne konta ewidencyjne prowadzone dla niego w Krajowym Depozycie. W razie niewykonania tego zobowiązania przez uczestnika przeniesienie takie może zostać dokonane przez Krajowy Depozyt.

#### **4. [skreślony]**

**5.** Dokumenty, o których mowa w ust.2 pkt 1 i 2, powinny zawierać informacje, których zakres określa uchwała Zarządu Krajowego Depozytu, oraz powinny być podpisane zgodnie z zasadami reprezentacji wnioskodawcy.

**6.** W przypadku, gdy informacje zawarte w dokumentach, o których mowa w ust. 2 pkt 1 i 2 lub 3, wywołują wątpliwości co do możliwości zapewnienia przez wnioskodawcę bezpiecznego i zgodnego z regulaminem prowadzenia ewidencji papierów wartościowych, Krajowy Depozyt informuje o tym wnioskodawcę. W takim przypadku umowa o uczestnictwo w zakresie, o którym mowa w ust.2, może zostać zawarta z wnioskodawcą po dokonaniu przez niego stosownych zmian w tych dokumentach i ponownym ich złożeniu w Krajowym Depozycie, bądź też po wyjaśnieniu przez wnioskodawcę zaistniałych wątpliwości w inny sposób, a w szczególności w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Krajowego Depozytu.

### **§ 21**

Przeniesienie praw z umowy o uczestnictwo, w zakresie dotyczącym typów uczestnictwa właściwych dla uczestników bezpośrednich, może nastąpić wyłącznie na rzecz innego uczestnika bezpośredniego.

### **§ 22**

**1.** Wniosek o zawarcie umowy o uczestnictwo w typie, o którym mowa w § 11 ust. 5, składany przez podmiot emitujący papiery wartościowe powinien zawierać wskazanie, że właściwym typem uczestnictwa jest emitent.

**2.** Z zastrzeżeniem ust. 3, do wniosku emitent załącza odpis statutu albo innego aktu określającego ustrój i organizację emitenta, odpis lub wyciąg z właściwego rejestru, kartę wzorów podpisów i odpisy pełnomocnictw, o których mowa w § 20 ust.1 pkt 3, oraz oświadczenie, o którym mowa w § 20 ust. 1 pkt 6.

**3.** W przypadku, o którym mowa w § 40 ust. 6, do wniosku powinien zostać załączony odpis lub wyciąg z właściwego rejestru urzędowego lub sądowego, jeżeli emitent podlega wpisowi do takiego rejestru, odpis statutu albo innego aktu określającego ustrój i organizację emitenta oraz oświadczenie, o którym mowa w § 20 ust. 1 pkt 6.

### **§ 23**

**1.** Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały zwrócić się do uczestnika o udzielenie informacji niezbędnych dla oceny, czy spełnia on warunki uczestnictwa.

**2.** Uczestnik obowiązany jest informować niezwłocznie Krajowy Depozyt o zmianach danych zawartych w dokumentach, które zostały przez niego załączone do wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo, jak również o wszelkich zdarzeniach, które mogą wpłynąć negatywnie na wykonywanie przez niego zobowiązań wynikających z uczestnictwa w systemie depozytowym

**3.** Uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych zobowiązani są ponadto aktualizować treść dokumentów, o których mowa w § 20 ust.2 pkt 1 i 2, stosownie do zmian w zasadach ewidencji papierów wartościowych określonych w regulaminie lub podjętych na jego podstawie uchwałach Zarządu Krajowego Depozytu, oraz składać w Krajowym Depozycie zaktualizowane wersje tych dokumentów w każdym przypadku, gdy zmiany te będą wymagać ich aktualizacji, niezwłocznie po dniu wejścia w życie tych zmian, nie później jednak, niż w terminie 10 dni od tego dnia. Postanowienie zdania poprzedzającego stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy treść dokumentu, o których mowa w § 20 ust.2 pkt 1 lub 2, złożonego w Krajowym Depozycie stała się nieaktualna z innych przyczyn.

**4.** Postanowienie ust.3 stosuje się odpowiednio do uczestników w typie izba rozrachunkowa dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego.

### **§ 24**

**1.** Uczestnik bezpośredni powinien spełniać warunki materialno-techniczne.

**2.** *[skreślony]*

**3.** Spełnianie warunków materialno-technicznych polega na utrzymywaniu przez uczestnika wyposażenia technicznego i technologicznego umożliwiającego uczestnikowi zestawienie połączenia z systemem informatycznym Krajowego Depozytu służącym do prowadzenia systemu depozytowego, zapewniającego bezpieczne przesyłanie do tego systemu oraz odbieranie z niego dokumentów w formie elektronicznej.

**4.** Spełnianie warunków materialno-technicznych przez uczestnika prowadzącego rachunki papierów wartościowych polega ponadto na utrzymywaniu wyposażenia technicznego i technologicznego zapewniającego co najmniej dokonywanie zapisów na rachunkach papierów wartościowych, przetwarzanie i archiwizowanie informacji o zapisach dokonywanych na tych rachunkach oraz odtwarzanie treści dokumentów, na podstawie których zapisy te są dokonywane, z zachowaniem właściwych w tym zakresie wymogów wynikających z przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz z aktów wykonawczych do tej ustawy, a także wynikających z regulaminu oraz z uchwał Zarządu Krajowego Depozytu podejmowanych na jego podstawie.

5. Wymóg spełniania warunków materialno-technicznych, o których mowa w ust. 4, dotyczy również uczestnika bezpośredniego prowadzącego konta depozytowe w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego, a także uczestnika pośredniego prowadzącego rachunki papierów wartościowych.

#### **§ 25-§ 30**

*[skreślone]*

#### **§ 30a**

1. Uczestnicy zobowiązani są dostarczać Krajowemu Depozytowi informacje wskazujące transakcje sprzedaży zawarte przez nich bez zlecenia klienta albo niezgodnie z treścią prawidłowo złożonego zlecenia klienta, których rozrachunek prowadzi do powstania przejściowej niezgodności pomiędzy stanami na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika w Krajowym Depozycie, a stanami na odpowiadających tym kontom rachunkach papierów wartościowych, a także informacje wskazujące sposób skorygowania przez nich takich niezgodności.

2. Informacje, o których mowa w ust. 1, są dostarczane Krajowemu Depozytowi miesięcznie, w terminie pięciu dni od zakończenia miesiąca, za który zostały sporządzone.

#### **§ 31-§ 32**

*[skreślone]*

#### **§ 33**

1. Uczestnik prowadzący rachunki papierów wartościowych lub konta depozytowe zobowiązany jest zatrudniać do prowadzenia ewidencji papierów wartościowych osoby posiadające odpowiednią wiedzę oraz doświadczenie lub kwalifikacje w tym zakresie.

2. Liczba osób, o których mowa w ust. 1, zatrudnianych przez uczestnika powinna być dostosowana do rozmiarów i charakteru prowadzonej przez niego działalności. Zarząd Krajowego Depozytu może określić szczegółowe wymogi w tym zakresie.

#### **§ 33a**

1. Uczestnicy bezpośredni zobowiązani są przynajmniej raz w roku kalendarzowym brać udział w testach Systemu Zachowania Ciągłości Funkcjonowania organizowanych przez Krajowy Depozyt.

2. Przez System Zachowania Ciągłości Funkcjonowania rozumie się zestaw środków technicznych i organizacyjnych stworzonych w Krajowym Depozycie w celu utrzymania ciągłości realizacji lub jak najszybszego odtworzenia najważniejszych procesów biznesowych realizowanych w systemie depozytowym, w razie ich zakłócenia na skutek niemożności korzystania z informatycznych systemów

przetwarzania zlokalizowanych w lokalach siedziby Krajowego Depozytu lub na skutek niemożności korzystania z tych lokali.

**3.** Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich o terminie lub terminach testów Systemu Zachowania Ciągłości Funkcjonowania w danym roku kalendarzowym z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem.

## **ROZDZIAŁ III**

### **PROWADZENIE DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

#### **ODDZIAŁ I**

#### **ZASADY EWIDENCJI**

##### **§ 34**

**1.** Prowadzenie depozytu papierów wartościowych przez Krajowy Depozyt polega na określaniu zasad ewidencji papierów wartościowych, w tym zasad, zgodnie z którymi powinny być dokonywane zapisy na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestników, oraz wykonywaniu innych czynności związanych z ewidencją papierów wartościowych.

**2.** Uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych, a także uczestnicy w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego zobowiązani są stosować się do zasad prowadzenia ewidencji papierów wartościowych określonych w regulaminie oraz w uchwałach Zarządu Krajowego Depozytu.

**2a.** Uczestnik występujący w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego nie może otworzyć konta depozytowego przed otwarciem dla tego ostatniego uczestnika w Krajowym Depozycie wyodrębnionych kont ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust. 3a.

**3.** Krajowy Depozyt nadzoruje prowadzenie ewidencji papierów wartościowych przez uczestników w zakresie jego zgodności z regulaminem oraz treścią uchwał Zarządu Krajowego Depozytu, a w granicach określonych w ust.1 - także z przepisami prawa.

##### **§ 35**

**1.** Przez ewidencję papierów wartościowych rozumie się czynności wykonywane przez Krajowy Depozyt oraz przez uczestników w celu rejestrowania:

1/ stanów posiadania papierów wartościowych,

2/ zmian stanów posiadania w następstwie rozrachunków dokonywanych przez Krajowy Depozyt oraz

3/ skutków operacji na papierach wartościowych.

**2.** Ewidencja papierów wartościowych prowadzona jest w oparciu o konta ewidencyjne.

**3.** Przez konta ewidencyjne rozumie się urządzenia ewidencyjne służące do rejestracji papierów wartościowych zapisanych na kontach depozytowych i na rachunkach papierów wartościowych.

**4.** Konta ewidencyjne prowadzone w Krajowym Depozycie dla uczestnika bezpośredniego opisują:

1/ typ uczestnictwa w danym rodzaju działalności ustalonym zgodnie z klasyfikacją określoną w § 11 ust.1-4, w ramach którego dane konta ewidencyjne są prowadzone; zbiór kont określonych w ten sposób zwany jest dalej: „kontem formalnym”,

2/ atrybuty definiowane w systemie depozytowym, z zastrzeżeniem § 39 ust.2-4, przez uczestnika bezpośredniego w celu określenia zastosowania danego konta ewidencyjnego lub w celu wyodrębnienia od siebie papierów wartościowych rejestrowanych na tym koncie; zbiór kont określonych w ten sposób zwany jest dalej: „kontem podmiotowym”.

**5.** Rozpoczęcie prowadzenia w Krajowym Depozycie kont ewidencyjnych dla uczestnika bezpośredniego w danym typie uczestnictwa i rodzaju działalności ustalonym zgodnie z § 11 ust.1-4, wymaga zdefiniowania w systemie depozytowym atrybutów, o których mowa w ust.4 pkt 1, które dalej nazywane jest: „otwarcie konta formalnego”.

**6.** Rozpoczęcie prowadzenia wyodrębnionych kont ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust. 3a, dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego następuje wraz z otwarciem konta formalnego dla uczestnika występującego w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla tego uczestnika pośredniego albo bezpośredniego.

## **§ 36**

**1.** Ewidencja papierów wartościowych jest prowadzona ilościowo, zgodnie z zasadami:

1/ podwójnego zapisu, z zastrzeżeniem ust.2 zd. drugie,

2/ odrębnej rejestracji papierów wartościowych,

3/ uwzględniania typów uczestnictwa,

4/ jednoczesności zapisów,

5/ zupełności,

6/ rzetelności,

7/ przejrzystości.

**2.** Zasada podwójnego zapisu oznacza, że każda operacja dotycząca papierów wartościowych powinna zostać zarejestrowana na przynajmniej dwóch kontach ewidencyjnych, przy czym zapisowi lub sumie zapisów po jednej stronie konta musi towarzyszyć równy co do wielkości zapis po przeciwstawnej stronie innego konta lub kont. Dopuszcza się odstępianie od stosowania zasady podwójnego zapisu:

a/ przez Krajowy Depozyt - w przypadku, gdy jest to uzasadnione trybem realizacji transakcji, której rozrachunek dokonywany jest przez Krajowy Depozyt; w takim przypadku w Krajowym Depozycie zapis może zostać dokonany na jednym koncie, jednakże zasada wyrażona w zdaniu pierwszym stosuje się odpowiednio,

b/ przez uczestnika - w przypadku, gdy zachowana zostaje chronologia wszystkich zapisów dokonywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestnika i odstępianie od tej zasady nie prowadzi do naruszenia innych zasad ewidencji papierów wartościowych.

**3.** Zasada odrębnej rejestracji papierów wartościowych oznacza, że wszelkie operacje dotyczące papierów wartościowych rejestrowane są na odrębnych kontach ewidencyjnych prowadzonych dla papierów wartościowych oznaczonych tym samym kodem.

**4.** Zasada uwzględniania typów uczestnictwa oznacza, że w ewidencji papierów wartościowych tworzy się odrębne konta ewidencyjne odpowiadające poszczególnym typom uczestnictwa przyznanym uczestnikowi w ramach danego rodzaju prowadzonej przez niego działalności, zgodnie z klasyfikacją zawartą w § 11 ust.1-4.

**5.** Zasada jednoczesności zapisów oznacza, że operacje dotyczące papierów wartościowych powinny być rejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestnika w dniu zarejestrowania tych operacji na odpowiednich kontach ewidencyjnych prowadzonych dla niego w Krajowym Depozycie, oraz na podstawie dokumentów potwierdzających ich zarejestrowanie na tych kontach ewidencyjnych. Zasada określona w zd. pierwszym stosuje się także do rejestrowania operacji na rachunkach papierów wartościowych odpowiadających kontom depozytowym prowadzonym przez uczestnika w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa oraz wyodrębnionym kontom ewidencyjnym, o których mowa w § 11 ust. 3a, prowadzonym w Krajowym Depozycie dla uczestnika prowadzącego te rachunki z zastrzeżeniem, że zapisy wynikające z transakcji będących przedmiotem rozrachunków przeprowadzanych przez uczestnika w typie izba rozrachunkowa powinny być dokonywane nie wcześniej, niż po otrzymaniu dokumentów wystawionych przez tego uczestnika, potwierdzających przeprowadzenie rozrachunku transakcji. W przypadku uczestnika prowadzącego izbę rozrachunkową zasada jednoczesności zapisów oznacza, że zapisy na prowadzonych przez niego kontach depozytowych powinny na koniec każdego dnia odpowiadać zapisom na wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust. 3a, prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestników będących posiadaczami tych kont depozytowych.

**6.** Zasada zupełności oznacza, że ewidencji powinny podlegać wszystkie operacje dotyczące papierów wartościowych.

**7.** Zasada rzetelności oznacza wymóg pełnego i zgodnego ze stanem faktycznym ewidencjonowania operacji dotyczących papierów wartościowych.

**8.** Zasada przejrzystości oznacza, że ewidencja powinna w sposób jednoznaczny i nie pozostawiający wątpliwości obrazować stan posiadania papierów wartościowych przez osoby uprawnione.

## **§ 37**

**1.** Nadzór, o którym mowa w § 34 ust.3, sprawowany jest w drodze analizy:

1/ raportów dziennych, które uczestnicy zobowiązani są dostarczać do Krajowego Depozytu w strukturze, w formie oraz w trybie określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu,

prezentujących zagregowane stany posiadania papierów wartościowych wynikające z ewidencji prowadzonej przez uczestników, a w przypadku uczestników prowadzących izbę rozrachunkową – zagregowane stany prowadzonych przez nich kont depozytowych,

2/ informacji dostarczanych przez uczestników zgodnie z § 30a,

3/ innych dokumentów i informacji dotyczących ewidencji papierów wartościowych prowadzonej przez uczestnika udostępnianych Krajowemu Depozytowi na podstawie przepisów regulaminu lub uchwał Zarządu Krajowego Depozytu.

**1a.** Nadzór, o którym mowa w § 34 ust.3, jest także sprawowany w drodze inspekcji w jednostkach organizacyjnych uczestnika wykonywanej przez osoby upoważnione przez Krajowy Depozyt, w szczególności w przypadku, gdy w wyniku analizy dokonywanej zgodnie z ust.1, stwierdzone zostaną nieprawidłowości w prowadzeniu przez uczestnika ewidencji papierów wartościowych, które ze względu na skalę, częstotliwość lub długotrwałość ich utrzymywania się, mogą stanowić zagrożenie dla bezpieczeństwa prowadzenia depozytu papierów wartościowych.

**1b.** Uczestnik prowadzący izbę rozrachunkową zobowiązany jest na bieżąco badać zgodność stanów prowadzonych przez niego kont depozytowych ze stanami na odpowiadających im i prowadzonych przez ich posiadaczy rachunkach papierów wartościowych.

**2.** Przed rozpoczęciem inspekcji kontrolujący obowiązany jest okazać kierownikowi jednostki lub upoważnionej przez niego osobie upoważnienie do przeprowadzenia kontroli.

**3.** W czasie inspekcji kontrolującemu przysługuje prawo wglądu do dokumentacji prowadzonej w jednostce kontrolowanej i prawo żądania informacji od pracowników jednostki. Oświadczenia osób udzielających informacji powinny być protokołowane.

**4.** Wyniki inspekcji zawarte są w protokole kontroli sporządzanym niezwłocznie po zakończeniu czynności kontrolnych. Protokół podpisują osoby kontrolujące oraz kierownik jednostki lub osoba przez niego upoważniona. Kierownik jednostki kontrolowanej ma prawo zgłoszenia zastrzeżeń do treści protokołu, które stanowią wówczas jego część.

**5.** Ustalenia zawarte w protokole, o którym mowa w ust. 4, są podstawą wniosków i zaleceń pokontrolnych, jak również mogą być podstawą uchwały Zarządu Krajowego Depozytu w przedmiocie uczestnictwa podmiotu kontrolowanego w systemie depozytowym.

## **§ 38**

O uchybieniach w działalności uczestnika stwierdzonych w toku wykonywania nadzoru Krajowy Depozyt zawiadamia niezwłocznie Komisję Nadzoru Finansowego.

## **§ 38a**

**1.** Na żądanie Krajowego Depozytu uczestnik prowadzący izbę rozrachunkową zobowiązany jest zawiesić obsługę konta depozytowego prowadzonego dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego, który został wskazany w tym żądaniu, na okres w nim oznaczony. W okresie tym na koncie depozytowym prowadzonym dla wskazanego uczestnika mogą być dokonywane jedynie takie zapisy, które są

uzasadnione zdarzeniami mającymi miejsce przed otrzymaniem przez uczestnika prowadzącego izbę rozrachunkową takiego żądania od Krajowego Depozytu.

**2.** Żądanie, o którym mowa w ust.1, może zostać przekazane przez Krajowy Depozyt w przypadku, gdy uchybienia dotyczące sposobu prowadzenia rachunków papierów wartościowych przez uczestnika lub dokonywania zapisów na tych rachunkach są szczególnie rażące i w istotnym stopniu naruszają lub zagrażają bezpieczeństwu obrotu lub interesom inwestorów.

**3.** W żądaniu, o którym mowa w ust.1, Krajowy Depozyt wskazuje uchybienia będące przyczyną jego skierowania do uczestnika.

**4.** Treść żądania, o którym mowa w ust.1, jest przekazywana do wiadomości Komisji Nadzoru Finansowego.

### **§ 39**

**1.** Z zastrzeżeniem § 40b ust.1, ogół papierów wartościowych oznaczonych danym kodem rejestrowany jest w Krajowym Depozycie na koncie ewidencyjnym zwanym kontem emisyjnym, a jednocześnie na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestników, stosownie do liczby papierów wartościowych rejestrowanych przez poszczególnych uczestników na rachunkach papierów wartościowych oraz w rejestrach prowadzonych w typie uczestnictwa sponsor emisji, a także stosownie do liczby papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

**2.** Na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla danego uczestnika Krajowy Depozyt rejestruje odrębnie:

1/ papiery wartościowe rejestrowane w poszczególnych typach uczestnictwa i rodzajach działalności ustalonych zgodnie z § 11 ust. 1-4, przy czym, z zastrzeżeniem pkt 3, papiery wartościowe rejestrowane na kontach depozytowych przez uczestnika prowadzącego izbę rozrachunkową rejestrowane są w Krajowym Depozycie na wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust. 3a, prowadzonych dla poszczególnych uczestników pośrednich lub bezpośrednich będących posiadaczami tych kont depozytowych,

2/ skarbowe papiery wartościowe należące do osób będących nierezydentami w rozumieniu przepisów określających obowiązki sprawozdawcze w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa, wydanych na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

3/ instrumenty pochodne należące do poszczególnych inwestorów, dla których uczestnik prowadzi rachunki instrumentów pochodnych, jeżeli ich zapisanie następuje w wyniku rozrachunku transakcji objętych rozliczeniami prowadzonymi przez KDPW\_CCP. W zakresie takich instrumentów pochodnych rachunki instrumentów pochodnych prowadzone przez uczestników stanowią odwzorowanie kont prowadzonych w Krajowym Depozycie (konta indywidualne),

4/ papiery wartościowe należące do Skarbu Państwa, zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez uczestnika, jeżeli uczestnik ubiega się na podstawie § 92 ust. 2 o odstąpienie przez Krajowy Depozyt od pobierania opłat za prowadzenie depozytu tych papierów wartościowych.

3. W celach związanych wyłącznie z realizacją rozrachunków transakcji Krajowy Depozyt rejestruje odrębnie na kontach ewidencyjnych uczestników, papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji.
4. Papiery wartościowe rejestrowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestników mogą być także segregowane w oparciu o inne kryteria, które może określić Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały. Segregacja taka może zostać wprowadzona wyłącznie w drodze definiowania atrybutów określających konta podmiotowe.
5. W przypadku, o którym mowa w ust.2 pkt 3, uczestnik nie może rozpocząć obsługi rachunku instrumentów pochodnych przed otrzymaniem informacji z Krajowego Depozytu o otwarciu właściwego konta indywidualnego.
6. Otwarcie konta indywidualnego następuje na podstawie instrukcji złożonej przez uczestnika, który zamierza otworzyć rachunek instrumentów pochodnych.
7. Na podstawie instrukcji, o której mowa w ust.6, Krajowy Depozyt nadaje osobie, dla której uczestnik zamierza otworzyć rachunek instrumentów pochodnych, indywidualny numer identyfikacyjny. Jeżeli jednak uczestnik wskazał w instrukcji indywidualny numer identyfikacyjny posiadany już przez tę osobę, wówczas konto indywidualne otwierane na jej podstawie zostaje oznaczone numerem wskazanym przez uczestnika.

## **ODDZIAŁ II**

### **REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

#### **§ 39a**

Rejestrowanie papierów wartościowych w depozycie następuje na podstawie umowy z emitentem, jednakże papiery wartościowe, o których mowa w § 3 pkt 6 lit.d/, a także bony skarbowe w przypadku, o którym mowa w § 40a, mogą być rejestrowane w depozycie bez zawierania takiej umowy.

#### **§ 40**

1. Z zastrzeżeniem ust. 4a, 5 i 6, do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych emitent załącza:

- 1/ list księgowy emisji papierów wartościowych, zawierający informacje dotyczące papierów wartościowych wprowadzanych do depozytu, w tym wskazanie ich liczby, a także, stosownie do okoliczności, wskazanie uczestnika wykonującego zadania sponsora emisji lub zadania agenta emisji, o których mowa w § 40b ust.3, oraz prowadzonego dla tego uczestnika w Krajowym Depozycie konta ewidencyjnego, na którym papiery wartościowe powinny zostać zarejestrowane,
- 2/ dokumenty, których sporządzanie wynika z właściwych przepisów prawa, określające charakter prawny rejestrowanych papierów wartościowych,
- 3/ dokumenty stanowiące podstawę prawną emisji papierów wartościowych,

4/ dokumenty pozwalające ustalić dopuszczalność wydania papierów wartościowych uprawnionym w drodze wykonania zapisów na rachunkach papierów wartościowych,

5/ w przypadku papierów wartościowych wyemitowanych na podstawie prawa innego niż Rzeczpospolita Polska państwa – opinię prawną wydaną przez podmiot uprawniony do wydawania takich opinii, wybrany przez wnioskodawcę, wskazującą jednoznacznie wszystkie warunki, które muszą zostać spełnione, aby emisja doszła do skutku i papiery wartościowe mogły zostać wydane uprawnionym w sposób określony w pkt 4, a także dokument opisujący podstawowe zasady realizacji praw z tych papierów wartościowych.

**2.** Papierom wartościowym wprowadzanym do depozytu, mającym cechę zamienności, nadawany jest kod, odmienny niż kody oznaczające inne papiery wartościowe. Przez zamienność papierów wartościowych rozumie się to, że zostały one wyemitowane przez ten sam podmiot, dają takie same prawa oraz posiadają taki sam status w obrocie.

**3.** Zamienne papiery wartościowe różnych emisji mogą zostać oznaczone tym samym kodem na wniosek ich emitenta.

**3a.** Na wniosek emitenta papierom wartościowym wprowadzanym do depozytu może zostać nadany kod, którym wcześniej zostały oznaczone inne papiery wartościowe, o ile papiery wartościowe wprowadzane do depozytu posiadają cechę zamienności z papierami wartościowymi dotychczas oznaczonymi tym kodem.

**4.** List księgowy, o którym mowa w ust. 1, składany jest odrębnie dla każdej grupy papierów wartościowych wprowadzanych do depozytu pod danym kodem i podpisywany przez emitenta oraz przez uczestnika wykonującego zadania sponsora emisji lub agenta emisji, o ile zadania takie mają być wykonywane.

**4a.** Umowa o rejestrację dotycząca papierów wartościowych, które mają podlegać dematerializacji w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym albo wprowadzeniem do alternatywnego systemu obrotu, może zostać zawarta przed nastąpieniem tych zdarzeń. W takim przypadku rejestracja papierów wartościowych w depozycie następuje, odpowiednio, po dopuszczeniu tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym giełdowym lub pozagiełdowym, albo po ich wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu, oraz po złożeniu w Krajowym Depozycie potwierdzających to dokumentów.

**4b.** *[skreślony]*

**5.** W przypadku, gdy papiery wartościowe danego rodzaju, emitowane w sposób ciągły lub powtarzający się przez określonego emitenta, mają być rejestrowane pod kodem, który został już uprzednio nadany papierom wartościowym tego samego rodzaju wyemitowanym przez tego emitenta, kolejne rejestracje papierów wartościowych pod tym kodem, a także zmniejszenie liczby papierów wartościowych oznaczonych tym kodem w związku z realizacją inkorporowanych w nich praw, mogą następować na podstawie dokumentów dostarczonych do Krajowego Depozytu w formie elektronicznej przez uczestnika bezpośredniego biorącego udział w tych operacjach, o ile jednak spełnione będą następujące warunki:

1/ papiery wartościowe rejestrowane w tym trybie są emitowane w oparciu o tę samą podstawę prawną, która określa jednakowe zasady dokonywania ich emisji i która w tym zakresie nie ulega zmianie w okresie rejestrowania tych papierów,

2/ papiery wartościowe rejestrowane w tym trybie zostały objęte tym samym dokumentem informacyjnym sporządzonym w związku z ich ofertą publiczną lub ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o ile przepisy ustawy o ofercie publicznej wymagają sporządzenia takiego dokumentu,

3/ do skutecznego wyemitowania papierów wartościowych będących przedmiotem kolejnych rejestracji w depozycie papierów wartościowych nie jest wymagane ich zarejestrowanie przez sąd ani żaden inny organ,

4/ do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych emitent załączył dokumenty upoważniające Krajowy Depozyt do dokonywania w tym trybie wszystkich kolejnych rejestracji,

5/ papiery wartościowe rejestrowane w tym trybie posiadają cechę zamienności,

6/ uczestnik bezpośredni biorący udział, odpowiednio, w oferowaniu albo w czynnościach prowadzących do umorzenia papierów wartościowych zawarł z Krajowym Depozytem porozumienie, o którym mowa w § 4 ust. 1.

**5a.** W przypadku, gdy do dokumentu informacyjnego obejmującego papiery wartościowe rejestrowane w trybie określonym w ust. 5 został wprowadzony aneks wymagający zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego, emitent zobowiązany jest doprowadzić do wstrzymania składania przez uczestnika biorącego udział w oferowaniu tych papierów, dokumentów elektronicznych stanowiących podstawę ich rejestracji, na okres do dnia następującego po dniu złożenia w Krajowym Depozycie tego aneksu wraz z odpisem decyzji Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie jego zatwierdzenia.

**6.** Jeżeli wniosek o zawarcie umowy o rejestrację dotyczy papierów wartościowych rejestrowanych pod określonym kodem przez osobę prawną lub inną jednostkę organizacyjną wykonującą zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, których rejestracja w depozycie papierów wartościowych ma nastąpić w związku z ich zarejestrowaniem na odpowiednich kontach ewidencyjnych prowadzonych dla Krajowego Depozytu przez taką osobę prawną lub inną jednostkę organizacyjną, ewentualnie przez uprawnioną do prowadzenia takich kont inną instytucję finansową będącą w rozumieniu ustawy Prawo bankowe instytucją kredytową, oddziałem banku krajowego za granicą albo bankiem zagranicznym, złożenie opinii prawnej, o której mowa w ust. 1 pkt 5, nie jest wymagane. Kod nadawany takim papierom wartościowym przez Krajowy Depozyt odpowiada kodowi, pod którym papiery te są rejestrowane przez osobę prawną lub inną jednostkę organizacyjną, o której mowa w zdaniu poprzedzającym.

**6a.** Jeżeli decyzje właściwego organu emitenta z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dotyczące emitowania akcji, które mają być rejestrowane w depozycie papierów wartościowych na zasadach określonych w ust. 6, zostały podjęte w okresie poprzedzającym o więcej niż dwa lata dzień złożenia w Krajowym Depozycie wniosku dotyczącego zawarcia umowy o ich rejestrację, emitent

może załączyć do tego wniosku, zamiast dokumentów stanowiących podstawę prawną emisji tych akcji, oświadczenie własne wskazujące daty podjęcia przez właściwy organ emitenta decyzji o poszczególnych emisjach tych akcji oraz liczbę akcji skutecznie przez niego wyemitowanych na podstawie każdej takiej decyzji. Możliwość ta nie dotyczy jednak takich emisji akcji, które nie zostały zamknięte do dnia złożenia przez emitenta wniosku dotyczącego zawarcia umowy o ich rejestrację w depozycie papierów wartościowych.

7. W przypadku zaprzestania rejestrowania papierów wartościowych, o których mowa w ust.6, przez osobę prawną lub inną jednostkę organizacyjną wykonującą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych, albo zamknięcia przez taką osobę prawną, jednostkę organizacyjną albo inną instytucję finansową, o której mowa w ust.6, kont ewidencyjnych prowadzonych dla Krajowego Depozytu, emitent zobowiązany jest niezwłocznie złożyć w Krajowym Depozycie dokumenty, o których mowa w § 20 ust.1 pkt 3, oraz dokumenty pozwalające ustalić dopuszczalność dalszego rejestrowania tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych.

#### **§ 40a**

1. Na kontach ewidencyjnych w Krajowym Depozycie mogą być rejestrowane bony skarbowe, dla których system centralnej rejestracji prowadzony jest przez Narodowy Bank Polski.

2. Zarejestrowanie bonów skarbowych na danym koncie ewidencyjnym prowadzonym w Krajowym Depozycie następuje z inicjatywy uczestnika systemu, o którym mowa w ust. 1, w wyniku ich przemieszczenia w ramach tego systemu na odpowiednie konto prowadzone w Narodowym Banku Polskim dla Krajowego Depozytu. W takim przypadku umowa o rejestrację papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych nie jest zawierana i nie znajdują zastosowania § 40 oraz § 42 regulaminu.

3. Rejestrowanie bonów skarbowych na kontach ewidencyjnych w Krajowym Depozycie trwa przez okres, w którym pozostają one zarejestrowane na odpowiednim koncie prowadzonym w Narodowym Banku Polskim dla Krajowego Depozytu. Krajowy Depozyt przekazuje Narodowemu Bankowi Polskiemu zlecenie przemieszczenia bonów skarbowych z konta Krajowego Depozytu na inne konto prowadzone w ramach systemu, o którym mowa w ust. 1, na podstawie dokumentu ewidencyjnego złożonego przez uprawnionego uczestnika i zgodnie z treścią tego dokumentu. Wyrejestrowanie bonów skarbowych z konta ewidencyjnego prowadzonego w Krajowym Depozycie dokonane w wyniku takiego przemieszczenia nie stanowi operacji wycofania papierów wartościowych, o której mowa w § 85 ust. 2 pkt 3 i § 87 regulaminu.

#### **§ 40b**

1. Z zastrzeżeniem ust.2, papiery wartościowe wprowadzane do depozytu papierów wartościowych na podstawie umowy z emitentem, w zakresie których nie są prowadzone rejestry właściwe dla typu uczestnictwa sponsor emisji, rejestrowane są po raz pierwszy na specjalnym koncie ewidencyjnym

otwartym w Krajowym Depozycie dla uczestnika wykonującego zadania agenta emisji dla tych papierów wartościowych, w związku z wykonywaniem przez niego tych zadań.

**2.** Przepisu ust.1 nie stosuje się do papierów wartościowych rejestrowanych w depozycie papierów wartościowych zgodnie z § 40 ust.5 lub 6, albo w wyniku przeprowadzenia operacji zamiany papierów wartościowych, albo w wyniku dokonanego przez Krajowy Depozyt rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w obrocie pierwotnym. Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały określić inne przypadki, w których przepis ust.1 nie znajduje stosowania.

**3.** Zadania agenta emisji polegają na doprowadzeniu do wydania papierów wartościowych osobom uprawnionym, w formie zapisów na rachunkach papierów wartościowych. W celu realizacji tych zadań uczestnik zobowiązany jest niezwłocznie dokonać przeniesienia papierów wartościowych ze specjalnego konta ewidencyjnego otwartego dla niego w związku z ich wykonywaniem, na odpowiednie konta ewidencyjne prowadzone dla niego lub dla innych uczestników w odpowiednich typach uczestnictwa.

**4.** Zadania agenta emisji może wykonywać wyłącznie uczestnik bezpośredni.

#### **§ 40c**

*[skreślony]*

#### **§ 41**

Jeżeli z uwagi na tryb wykonywania zadań przez Krajowy Depozyt w zakresie zarządzania systemem depozytowym celowe jest dokonanie zapisów na kontach ewidencyjnych jeszcze przed zamknięciem emisji papierów wartościowych, do tej czynności stosuje się odpowiednio przepisy regulaminu dotyczące wprowadzania papierów wartościowych do depozytu. W tym wypadku list księgowy wskazuje maksymalną liczbę papierów wartościowych, które mają zostać wyemitowane.

#### **§ 42**

**1.** Do każdego wniosku o dokonanie zmian w sposobie rejestrowania papierów wartościowych wprowadzonych uprzednio do depozytu załącza się list księgowy zawierający proponowane zmiany.

**2.** W razie zmiany danych dotyczących emisji papierów wartościowych objętych listem księgowym złożonym uprzednio w Krajowym Depozycie, emitent zobowiązany jest złożyć aneks do tego listu księgowego.

#### **§ 43**

**1.** Krajowy Depozyt dokonuje objęcia jednym kodem papierów wartościowych posiadających cechę zamienności, rejestrowanych dotąd pod odrębnymi kodami, na wniosek emitenta tych papierów (asymilacja).

**2.** Do wniosku, o którym mowa w ust.1 emitent załącza dokumenty pozwalające ustalić jej dopuszczalność.

**3.** Asymilacja wykonywana jest na podstawie uchwały Zarządu Krajowego Depozytu, w dniu uzgodnionym z emitentem. O terminie tym zawiadamia się uczestników oraz spółkę prowadząca rynek regulowany, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi objętymi asymilacją lub podmiot organizujący dla nich alternatywny system obrotu.

**4.** Papiery wartościowe objęte asymilacją występują pod wspólnym kodem począwszy od dnia asymilacji.

**5.** Decyzja o dokonaniu asymilacji nie może być skuteczna przed dniem, w którym nastąpiło faktyczne ujednoczenie w zakresie obrotu statusu wszystkich papierów wartościowych obejmowanych jednym kodem.

**6.** Asymilacja papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust. 6, następuje na podstawie informacji o przeprowadzeniu odpowiedniej operacji we właściwym systemie ewidencji prowadzonym przez osobę prawną lub inną jednostkę organizacyjną wykonującą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych, z zastrzeżeniem ust. 5.

#### **§ 44**

Zmiana praw z papierów wartościowych lub ich statusu w zakresie obrotu, która dotyczy niektórych papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, może wywołać skutki w zakresie rejestrowania papierów wartościowych w depozycie tylko, jeżeli istnieje możliwość dokonania jednoznacznej identyfikacji papierów wartościowych, do których zmiana ta ma się stosować, a nie zachodzą przeszkody prawne i nie powstaje zagrożenie dla bezpieczeństwa depozytu papierów wartościowych i dla interesów uczestników obrotu. W tym wypadku Krajowy Depozyt oznacza odrębnym kodem papiery wartościowe, których dotyczy zmiana.

#### **§ 45**

**1.** W razie nastąpienia zdarzeń, o których mowa w art. 56 ust. 1 pkt 1 lub 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, dotyczących części akcji rejestrowanych pod wspólnym kodem z innymi akcjami, Krajowy Depozyt dokonuje zmniejszenia wartości nominalnej wszystkich akcji objętych danym kodem, a jeżeli nie jest to możliwe - redukcji liczby akcji oznaczonych danym kodem.

**2.** Operacja redukcji liczby akcji oznaczonych danym kodem wykonywana jest przez Krajowy Depozyt i polega na zmniejszeniu liczby akcji będących własnością poszczególnych akcjonariuszy proporcjonalnie do tej liczby, według przyjętej przez Krajowy Depozyt stopy redukcji.

**3.** Redukcji liczby akcji dokonuje się na podstawie informacji o stanie własności papierów wartościowych każdego akcjonariusza, dostarczonych przez uczestników na wezwanie Krajowego Depozytu w określonym przez niego terminie.

**4.** Jeżeli redukcja na zasadzie proporcjonalności prowadziłaby do wycofania z obrotu liczby akcji niezgodnej z liczbą akcji unieważnionych, w zakresie koniecznym do dostosowania wyników redukcji do liczby akcji unieważnionych odstępuje się od zasady proporcjonalności.

5. Określone w art. 56 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi kwoty należne posiadaczom rachunków papierów wartościowych, na których zapisane były akcje wycofane z obrotu, lub akcje których wartość nominalna uległa zmniejszeniu, wypłaca emitent za pośrednictwem Krajowego Depozytu, który wzywa emitenta do postawienia do dyspozycji Krajowego Depozytu wymaganej kwoty, a następnie dokonuje jej podziału między uczestników. Uczestnicy przekazują otrzymane kwoty posiadaczom prowadzonych przez siebie rachunków papierów wartościowych.

#### **§ 46**

1. Jeżeli w wypadku, o którym mowa w § 45 ust.1, konieczne jest dokonanie redukcji liczby akcji oznaczonych danym kodem, Zarząd Krajowego Depozytu, działając w porozumieniu ze spółkami prowadzącymi rynek regulowany dla tych akcji lub podmiotem organizującym dla nich alternatywny system obrotu, określa w drodze uchwały termin, z upływem którego w depozycie papierów wartościowych wykonuje się blokadę wszystkich akcji oznaczonych tym kodem, a następnie termin, z upływem którego wykonuje się odblokowanie akcji.

2. Niedopuszczalne jest przyjmowanie zleceń nabycia lub zbycia akcji, o których mowa w ust. 1, jeśli rozrachunek transakcji zawartych w celu wykonania tych zleceń miałby przypaść po nadejściu terminu wyznaczonego dla zablokowania akcji.

3. Krajowy Depozyt nie przeprowadza rozrachunku transakcji, których przedmiotem są akcje określone w ust.1, w okresie pomiędzy upływem terminu wyznaczonego dla zablokowania akcji, a nadejściem terminu odblokowania.

4. Zasadę określoną w ust. 3 stosuje się odpowiednio do operacji na papierach wartościowych, jeśli przedmiotem ich są akcje określone w § 45 ust. 1.

#### **§ 46a**

1. Jeżeli wykonanie praw z papierów wartościowych, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust. 6, wymaga przekazania przez Krajowy Depozyt emitentowi lub podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust. 6, prowadzącemu dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, informacji dotyczących posiadaczy takich papierów wartościowych lub stanów ich posiadania, Krajowy Depozyt informuje o tym uczestników bezpośrednich występując do nich o przekazanie takich informacji.

2. Przekazanie przez uczestnika bezpośredniego informacji, o których mowa w ust. 1, jest jednoznaczne ze złożeniem przez niego Krajowemu Depozytowi oświadczenia, że wszystkie osoby, których przekazywane przez niego informacje dotyczą, wyraziły zgodę na przekazanie tych informacji przez Krajowy Depozyt podmiotom, o których mowa w ust. 1.

3. Przepisy ust. 1 i 2 stosuje się także w przypadku, gdy przekazanie podmiotom, o których mowa w ust. 1, informacji dotyczących posiadaczy papierów wartościowych lub stanów ich posiadania miało nastąpić bez związku z wykonywaniem praw z tych papierów.

## **§ 46b**

1. Jeżeli umowa, na podstawie której podmiot, o którym mowa w § 40 ust. 6, prowadzi dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, zobowiązuje Krajowy Depozyt do przekazywania na żądanie tego podmiotu informacji dotyczących posiadaczy rejestrowanych na tych kontach papierów wartościowych lub stanów ich posiadania, Krajowy Depozyt, w razie otrzymania takiego żądania, wzywa uczestników bezpośrednich do przekazania takich informacji i określa termin, w którym uczestnicy bezpośredni zobowiązani są przekazać je do Krajowego Depozytu. W takim przypadku § 46a ust.2 stosuje się odpowiednio.

2. Uczestnicy bezpośredni zobowiązani są złożyć w Krajowym Depozycie pisemne upoważnienia dla Krajowego Depozytu do przekazywania podmiotom, o których mowa w § 40 ust.6, informacji umożliwiających ich identyfikację oraz wskazujących liczbę papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, stanowiących ich własność.

3. Uczestnicy bezpośredni rejestrujący papiery wartościowe, o których mowa w § 40 ust.6, na prowadzonych przez siebie rachunkach papierów wartościowych albo kontach depozytowych zobowiązani są ponadto podjąć działania niezbędne do umożliwienia Krajowemu Depozytowi wykonania obowiązków, o których mowa w ust.1, w szczególności polegające, odpowiednio, na uzyskaniu od posiadaczy tych rachunków pisemnych oświadczeń wyrażających zgodę na przekazywanie przez Krajowy Depozyt podmiotom, o których mowa w § 40 ust.6, informacji umożliwiających dokonanie identyfikacji tych posiadaczy oraz wskazujących liczbę papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, posiadanych przez każdego z nich, albo polegające na zobowiązaniu do podjęcia takich działań uczestników pośrednich prowadzących rachunki papierów wartościowych. Jeżeli informacje przekazywane Krajowemu Depozytowi zgodnie z ust.1, miałyby dotyczyć również osób, które odmówiły wyrażenia takiej zgody, informacje te, w zakresie dotyczącym tych osób, powinny wskazywać jedynie ich liczbę oraz łączną liczbę posiadanych przez nie papierów wartościowych określonych w wezwaniu Krajowego Depozytu, odrębnie w zakresie osób fizycznych oraz w zakresie osób prawnych i innych jednostek organizacyjnych.

## **ROZDZIAŁ IV**

### **ROZRACHUNKI TRANSAKCJI**

## **§ 47**

1. Krajowy Depozyt prowadząc rozrachunki transakcji umożliwia spełnienie świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które z nich wynikają, poprzez rejestrowanie zmian na kontach depozytowych i rachunkach papierów wartościowych oraz na rachunkach pieniężnych prowadzonych dla uczestników, z zastrzeżeniem § 48 ust. 3-4.

2. Rozrachunki transakcji przeprowadzane są w systemie wielosesyjnym lub w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym. Zarząd Krajowego Depozytu określa w drodze uchwały rodzaje transakcji, których rozrachunki mogą być dokonywane w obu tych systemach, a także rodzaje transakcji, których rozrachunki mogą być dokonywane wyłącznie w jednym z tych systemów.

## **§ 48**

1. Krajowy Depozyt może otwierać i prowadzić rachunki pieniężne uczestników. Rachunki pieniężne służą do realizacji rozrachunków wynikających z transakcji oraz innych operacji związanych z należnościami lub zobowiązaniami pieniężnymi uczestnika, o ile obowiązek spełnienia świadczenia wynika z uczestnictwa w systemie depozytowym.

2. Szczegółowe zasady uczestniczenia Krajowego Depozytu w rozrachunkach prowadzonych przez Narodowy Bank Polski, o których mowa w art. 48 ust. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, określa umowa zawarta z Narodowym Bankiem Polskim.

3. W przypadku, gdy Krajowy Depozyt nie prowadzi rachunków pieniężnych uczestników, rachunki bankowe służące bezpośrednio celom określonym w ust. 1 prowadzone są przez bank rozliczeniowy. Uczestnik może realizować swoje zobowiązania i należności pieniężne poprzez rachunek bankowy prowadzony dla innego podmiotu będącego uczestnikiem bezpośrednim, zwanego dalej płatnikiem, na podstawie umowy z tym podmiotem. Rozwiązanie takiej umowy staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu nie wcześniej, niż z dniem następującym po dniu, w którym Krajowy Depozyt został o tym poinformowany przez którąkolwiek z jej stron.

3a. Uczestnik może realizować swoje zobowiązania i należności pieniężne poprzez dwa lub więcej rachunków bankowych prowadzonych w banku rozliczeniowym dla różnych płatników, oznaczając jednocześnie jeden z tych rachunków, jako rachunek podstawowy. W takim przypadku do realizacji rozrachunków związanych z tymi zobowiązaniami i należnościami wykorzystuje się w pierwszej kolejności rachunek bankowy oznaczony jako podstawowy, chyba że w zleceniu rozrachunku, o którym mowa w § 51 pkt 3 albo 4, uczestnik wskazał, że w zakresie transakcji określonej w tym dokumencie właściwy jest inny rachunek.

4. Bank rozliczeniowy dokonuje uznania lub obciążenia rachunków bankowych służących realizacji rozrachunków, o których mowa w ust.1, na podstawie dyspozycji Krajowego Depozytu, wydanych zgodnie ze stanem należności lub zobowiązań pieniężnych uczestników wynikających ze zleceń rozrachunku, o których mowa w § 51.

4a. Zarząd Krajowego Depozytu może postanowić w drodze uchwały, że w zakresie płatności dokonywanych w euro rachunki bankowe służące celom określonym w ust. 1 powinny być prowadzone w systemie TARGET2. W takim przypadku w zakresie dotyczącym tych płatności postanowienia ust. 3 zd. Pierwsze i drugie, ust. 3a oraz ust. 4 stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem, że płatnikiem może być podmiot niebędący uczestnikiem.

5. Czynności określone w ust. 3-4 bank rozliczeniowy wykonuje na podstawie umowy z Krajowym Depozytem oraz umów z uczestnikami. W przypadku, o którym mowa w ust. 4a, rachunki bankowe

służące realizacji rozrachunków, o których mowa w ust. 1, dokonywanych w euro prowadzone są na podstawie umów zawieranych przez uczestników lub płatników z bankami centralnymi prowadzącymi systemy płatności w ramach systemu TARGET2, zaś dyspozycje, o których mowa w ust. 4, Krajowy Depozyt składa na podstawie umowy z Narodowym Bankiem Polskim.

**6.** Wstrzymanie przez bank rozliczeniowy przyjmowania lub realizacji dyspozycji Krajowego Depozytu, o których mowa w ust.4, powoduje wstrzymanie przeprowadzania rozrachunków obejmujących świadczenia pieniężne, a także odpowiadających im rozrachunków w papierach wartościowych, do czasu wznowienia świadczenia tych usług przez bank rozliczeniowy. Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje o tym uczestników bezpośrednich.

**7.** Krajowy Depozyt nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez uczestników na skutek wstrzymania rozrachunków z przyczyn wskazanych w ust.6, jeżeli funkcję banku rozliczeniowego pełni Narodowy Bank Polski.

**8.** Postanowienia ust. 6 i 7 stosują się odpowiednio w przypadku, o którym mowa w ust. 4a.

#### **§ 49**

**1.** Rozrachunki transakcji w systemie wielosesyjnym przeprowadzane są zgodnie z zasadą, że rachunek pieniężny uczestnika jest uznawany albo obciążany kwotą stanowiącą nadwyżkę, odpowiednio, należności pieniężnych nad zobowiązaniami pieniężnymi, albo zobowiązań pieniężnych nad należnościami pieniężnymi, które zgodnie ze zleceniami rozrachunku, o których mowa w § 51, podlegającymi wykonaniu w ramach tej samej sesji rozrachunkowej, powinny zostać poprzez ten rachunek zrealizowane (kompensacja).

**2.** Rozrachunki, o których mowa w ust.1, odbywają się według zasady kompensacji wielostronnej.

**3.** Nadwyżka, o której mowa w ust.1, wyznacza zarazem wielkość faktycznego przepływu środków pieniężnych w ramach rozrachunku realizowanego w systemie wielosesyjnym, jednakże w celu ustalenia tej wielkości, stosując zasadę określoną w ust. 1, od wartości transakcji kupna i wartości transakcji sprzedaży odejmuje się odpowiednio wartość transakcji kupna i wartość transakcji sprzedaży, których rozrachunki podlegają zawieszeniu.

**4.** W ramach rozrachunków transakcji przeprowadzanych w systemie wielosesyjnym konto depozytowe lub rachunek papierów wartościowych prowadzone w Krajowym Depozycie dla uczestnika są odrębnie obciążane lub uznawane zgodnie ze stanem zobowiązań lub należności niepieniężnych wynikających z poszczególnych zleceń rozrachunku, o których mowa w § 51, podlegających wykonaniu w ramach tej samej sesji rozrachunkowej.

**5.** Zarząd Krajowego Depozytu może postanowić w drodze uchwały o stosowaniu zasady kompensacji do zobowiązań i należności pieniężnych wynikających ze zleceń rozrachunku, o których mowa w § 51, oraz wzajemnych zobowiązań i należności pieniężnych uczestników z innych tytułów, które są związane z ich uczestnictwem w systemie depozytowym lub dotyczą wynagrodzeń należnych uczestnikom z tytułu transakcji zawartych w obrocie zorganizowanym na zlecenie innych uczestników lub na zlecenie osób, których rachunki papierów wartościowych prowadzone są przez innych uczestników. W takim przypadku

przepisy ust.2 i 3 stosuje się odpowiednio.

6. W razie stosowania zasady kompensacji do zobowiązań i należności pieniężnych wynikających ze zleceń rozrachunku, o których mowa w § 51, oraz wzajemnych zobowiązań i należności pieniężnych uczestników z innych tytułów, o których mowa w ust. 5, uczestnicy są zobowiązani do wskazania Krajowemu Depozytowi wysokości środków służących do przeprowadzenia rozrachunku transakcji.

#### **§ 49a**

1. W dyspozycjach, o których mowa w § 48 ust. 4, nie uwzględnia się kwoty zobowiązań pieniężnych przypadającej na uczestnika przekazującego płatności za pośrednictwem płatnika, w zakresie, w jakim kwota ta przekracza limit obciążeń określony przez płatnika dla tego uczestnika, o ile limit taki został wskazany Krajowemu Depozytowi przez płatnika w terminie i w sposób określony w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu.

2. W przypadku, o którym mowa w ust.1, uznaje się, że w zakresie nadwyżki przekraczającej limit obciążeń nastąpił brak pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika.

#### **§ 49b**

Rozrachunki transakcji w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym przeprowadzane są zgodnie z zasadą, że rachunek pieniężny uczestnika oraz prowadzone dla niego w Krajowym Depozycie konto depozytowe lub rachunek papierów wartościowych są odrębnie obciążane lub uznawane wysokością zobowiązań albo należności pieniężnych lub niepieniężnych wynikających z poszczególnych zleceń rozrachunku, o których mowa w § 51, podlegających wykonaniu w tym systemie.

#### **§ 50**

W przypadku, gdy z powodu braku papierów wartościowych rozrachunek transakcji, który powinien nastąpić najpóźniej w dniu ustalenia uprawnień i wielkości świadczeń z papierów wartościowych, został zawieszony i następuje dopiero po tym dniu, rozrachunek taki przeprowadzany jest zgodnie z zasadą, że świadczenie pieniężne, którym obciążany jest rachunek pieniężny uczestnika właściwego dla strony kupującej, jest równe różnicy pomiędzy ceną nabycia papierów wartościowych a wartością przypadających na nie ustalonych świadczeń. W przypadku gdy przedmiotem świadczenia jest jednostkowe prawo poboru albo inny papier wartościowy, świadczenie pieniężne podlegające spełnieniu w ramach takiego rozrachunku jest równe różnicy pomiędzy ceną nabycia a średnią wartością tego prawa albo innego papieru wartościowego, ustaloną na podstawie jego kursów w obrocie zorganizowanym do dnia rozrachunku.

#### **§ 51**

Rozrachunki transakcji przeprowadzane są na podstawie zleceń rozrachunku dostarczanych do Krajowego Depozytu:

1/ w przypadku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, objętych rozliczeniami prowadzonymi przez KDPW\_CCP - przez KDPW\_CCP,

2/ w przypadku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, objętych rozliczeniami prowadzonymi przez inny podmiot, niż KDPW\_CCP - przez podmiot dokonujący rozliczeń tych transakcji, występujący w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.4, albo będący stroną umowy, o której mowa w § 7 ust.2, oraz przez uczestników będących stronami tych rozrachunków,

3/ w przypadku rozrachunków posttransakcyjnych dokonywanych w związku z transakcjami zawartymi w obrocie zorganizowanym – przez uczestników będących stronami tych rozrachunków,

4/ w przypadku transakcji zawartych poza obrotem zorganizowanym - przez uczestników będących stronami tych rozrachunków z zastrzeżeniem, że Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały wskazać inny sposób dostarczania tych dokumentów w zakresie określonych transakcji.

### **§ 51a**

W przypadku, gdy rozrachunek transakcji dokonywany jest na podstawie zleceń rozrachunku dostarczonych przez jego strony, a wskazane w tych zleceniach wartości świadczeń pieniężnych wynikających z transakcji nie są tożsame, rozrachunek ten może nastąpić według wskazań zawartych w zleceniu rozrachunku dostarczonym przez jedną z jego stron, o ile obie jego strony wyraziły zgodę na stosowanie takiej zasady, a różnica pomiędzy wskazanymi wartościami świadczeń pieniężnych nie przekracza wartości ustalonej według zasad określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu.

### **§ 51b**

- 1.** Zlecenia rozrachunku, o których mowa w § 51, uważa się za wprowadzone do systemu depozytowego z chwilą ich dostarczenia do Krajowego Depozytu zgodnie z wymogami określonymi, odpowiednio, w porozumieniach, o których mowa w § 4 ust.1, albo w umowie, o której mowa w § 7 ust.2.
- 2.** Z zastrzeżeniem ust.3 i 4, zlecenie rozrachunku, o którym mowa w § 51 pkt 2, 3 lub 4, wprowadzone do systemu depozytowego przez uczestnika nie może zostać odwołane z tego systemu od chwili stwierdzenia przez Krajowy Depozyt jego zgodności ze zleceniem rozrachunku wprowadzonym do systemu depozytowego przez uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku.
- 3.** W przypadku, gdy transakcja podlega rozrachunkowi w systemie wielosesyjnym dotyczące jej zlecenia rozrachunku, o których mowa w § 51 pkt 2, 3 lub 4, mogą zostać odwołane z systemu depozytowego po upływie chwili określonej w ust.2 jedynie na podstawie zgodnych oświadczeń obu stron rozrachunku, złożonych Krajowemu Depozytowi nie później niż do chwili rozpoczęcia sesji rozrachunkowej, w ramach której Krajowy Depozyt może przystąpić do dokonania rozrachunku tej transakcji. Jeżeli jednak oświadczenia te zostały złożone po rozpoczęciu takiej sesji, a w jej ramach rozrachunek transakcji okazał się niemożliwy z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika, wówczas odwołanie uznaje się za dokonane skutecznie.
- 4.** W przypadku, gdy transakcja podlega rozrachunkowi w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym dotyczące jej zlecenia rozrachunku, o których mowa w § 51 pkt 2, 3 lub 4, mogą zostać odwołane z

systemu depozytowego po upływie chwili określonej w ust. 2 jedynie na podstawie zgodnych oświadczeń obu stron rozrachunku, złożonych Krajowemu Depozytowi nie później niż do chwili przekazania do banku rozliczeniowego dyspozycji, o której mowa w § 48 ust. 4. Jeżeli jednak oświadczenia te zostały złożone później, a dyspozycja ta nie została zrealizowana, wówczas odwołanie uznaje się za dokonane skutecznie.

**5.** Zlecenie rozrachunku, o którym mowa w § 51 pkt 1, może zostać odwołane z systemu depozytowego:

a/ w razie skierowania go do systemu wielosesyjnego – do chwili rozpoczęcia sesji rozrachunkowej, w ramach której Krajowy Depozyt może przystąpić do jego realizacji; jeżeli jednak w ramach tej sesji rozrachunkowej zlecenie takie nie zostało zrealizowane, wówczas odwołanie dokonane po jej rozpoczęciu uznaje się za skuteczne,

b/ w razie skierowania go do systemu rozrachunku w czasie rzeczywistym – do chwili jego realizacji.

## **§ 52**

**1.** Uznanie rachunku pieniężnego uczestnika będącego stroną rozrachunku następuje jednocześnie z zarejestrowaniem zbycia papierów wartościowych na prowadzonym dla niego koncie ewidencyjnym w Krajowym Depozycie. Obciążenie rachunku pieniężnego uczestnika będącego stroną rozrachunku następuje jednocześnie z zarejestrowaniem nabycia papierów wartościowych na prowadzonym dla niego koncie ewidencyjnym w Krajowym Depozycie.

**2.** Z chwilą wykonania czynności, o których mowa w ust. 1, rozrachunek transakcji uważa się za dokonany w Krajowym Depozycie.

**3.** Zapisy na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestników wynikające z transakcji wykonywane są na podstawie dokumentów stwierdzających dokonanie rozrachunku transakcji w Krajowym Depozycie, w dacie wykonania tego rozrachunku.

**4.** Rozrachunki transakcji przeprowadzane są:

1/ w odniesieniu do transakcji zawartych na regularnej sesji obrotu na giełdzie lub regulowanym rynku pozagiełdowym – w terminach ustalonych zgodnie z § 53 ust. 1,

2/ w odniesieniu do transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu – w terminach ustalonych zgodnie z § 53 ust. 1,

3/ w odniesieniu do transakcji zawartych w trybie publicznej oferty sprzedaży papierów wartościowych realizowanej na rynku regulowanym – w terminie określonym przez spółkę prowadzącą rynek regulowany,

4/ w odniesieniu do innych transakcji – w terminach określonych zgodnie z uchwałą Zarządu Krajowego Depozytu.

Zarząd Krajowego Depozytu wskazuje w drodze uchwały terminy rozrachunku transakcji, o których mowa w pkt 1 i 2.

**5.** Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały postanowić o przeprowadzeniu rozrachunku określonych transakcji w terminach innych, niż ustalone zgodnie z ust. 4, jeżeli wymagają tego potrzeby

systemu depozytowego lub względ na bezpieczeństwo obrotu.

## 6. [skreślony]

### § 53

1. Terminy rozrachunku transakcji zawartych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu Krajowy Depozyt ustala w porozumieniu, odpowiednio, ze spółką prowadzącą dany rynek regulowany albo z podmiotem organizującym dany alternatywny system obrotu.

2. Z zastrzeżeniem § 48 ust.6 oraz § 52 ust.1, Krajowy Depozyt przeprowadza rozrachunek transakcji w terminie ustalonym zgodnie z § 52 ust.4 i 5 pod warunkiem otrzymania dotyczących jej zleceń rozrachunku, o których mowa w § 51, do chwili ustalonej w drodze uchwały przez Zarząd Krajowego Depozytu.

### § 54

W razie podjęcia wobec uczestnika środków prawnych zmierzających do jego likwidacji, reorganizacji albo restrukturyzacji jego zobowiązań, skutkujących zawieszeniem lub ograniczeniem możliwości realizacji zleceń rozrachunku, którego stroną byłby ten uczestnik, Krajowy Depozyt:

- 1/ wstrzymuje przyjmowanie takich zleceń rozrachunku, z wyjątkiem składanych przez podmioty, o których mowa w § 51 pkt 1 i 2, w celu doprowadzenia do likwidacji zawieszenia rozrachunków transakcji objętych prowadzonymi przez nie rozliczeniami, wynikających ze zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przed wstrzymaniem ich przyjmowania,
- 2/ przystępuje zgodnie z właściwymi przepisami prawa do przeprowadzenia rozrachunków transakcji, których stroną rozrachunku jest uczestnik, wynikających ze zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego najpóźniej w dniu podjęcia wobec niego takich środków prawnych,
- 3/ dokonuje przeniesienia papierów wartościowych nieprzystługujących uczestnikowi na konto ewidencyjne prowadzone dla innego uczestnika, wskazanego przez Komisję Nadzoru Finansowego lub, w braku takiego wskazania, na konto ewidencyjne uczestnika wyrażającego zgodę na takie przeniesienie.

### § 55

1. Jeżeli dokonanie rozrachunku transakcji zawartych w obrocie zorganizowanym lub rozrachunków posttransakcyjnych związanych z takimi transakcjami, nie może nastąpić we właściwym terminie w pełnym zakresie z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika, Krajowy Depozyt określa transakcje, których rozrachunki ulegają zawieszeniu, kierując się przy tym zasadą ograniczania niekorzystnego wpływu braku pokrycia na płynność rozliczeń realizowanych na rzecz innych uczestników oraz zasadami wynikającymi z ust.2 oraz z § 56 ust.1 i 2.

1a. Jeżeli z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika nie można było przeprowadzić we właściwym terminie rozrachunku transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym, dokonanie jej rozrachunku po tym terminie wymaga ponownego wprowadzenia

do systemu depozytowego dotyczących jej zleceń rozrachunku, o których mowa w § 51 pkt 4. Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały określić rodzaje transakcji zawieranych poza obrotem zorganizowanym, których rozrachunek ulega zawieszeniu w razie niemożności przeprowadzenia go we właściwym terminie.

**2.** Częściowego rozrachunku transakcji nie wykonuje się.

**3.** Jeżeli rozrachunek transakcji został zawieszony, jest on dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania.

**4.** Jeżeli rozrachunek transakcji, której przedmiotem są jednostkowe prawa poboru, nie mógł nastąpić do upływu terminu przyjmowania zapisów na akcje nowej emisji z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika, rozrachunek ten nie będzie dokonywany po upływie tego terminu.

## **§ 56**

**1.** W razie niemożności jednoczesnego przeprowadzenia rozrachunków wszystkich transakcji, których stroną rozrachunku jest uczestnik, z powodu braku dostatecznego pokrycia na jego rachunku pieniężnym, rozrachunki te są realizowane przy zastosowaniu następujących zasad:

1/ w pierwszej kolejności realizowane są rozrachunki transakcji, których rozliczenie zabezpieczone jest funduszem rozliczeniowym albo funduszem zabezpieczającym ASO,

2/ w dalszej kolejności następuje realizacja rozrachunków pozostałych transakcji.

**2.** *[skreślony]*

**3.** W razie niemożności jednoczesnego przeprowadzenia rozrachunków wszystkich transakcji, których stroną rozrachunku jest uczestnik, oraz wykonania jego zobowiązań pieniężnych wynikających z uczestnictwa w systemie depozytowym, w pierwszej kolejności realizowane są rozrachunki transakcji, zaś zobowiązania z innych tytułów wykonywane są w dalszej kolejności. Jako ostatnie realizowane są zobowiązania uczestnika jako emitenta udziałowych papierów wartościowych wobec właścicieli tych papierów.

## **§ 56a- § 60a**

*[skreślone]*

## **§ 60b**

**1.** Jeżeli liczba papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, których brak spowodował zawieszenie rozrachunku transakcji zawartych na rynku regulowanym, przekroczy poziom wynikający z uchwały Zarządu Krajowego Depozytu, zwany limitem zawieszeń, Krajowy Depozyt występuje do spółki prowadzącej rynek regulowany giełdowy lub pozagiełdowy o zawieszenie przyjmowania zleceń mogących prowadzić do zawarcia transakcji krótkiej sprzedaży w zakresie papierów wartościowych oznaczonych tym kodem. Limit zawieszeń nie może zostać ustalony na poziomie wyższym niż 10% ogólnej liczby papierów wartościowych oznaczonych danym kodem.

**2.** Jeżeli liczba papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, których brak spowodował zawieszenie rozrachunku transakcji zawartych na rynku regulowanym przez danego uczestnika albo przez dany podmiot nie będący uczestnikiem, przekroczy poziom wynikający z uchwały Zarządu Krajowego Depozytu, zwany indywidualnym limitem zawieszeń, Krajowy Depozyt występuje do spółki prowadzącej rynek regulowany giełdowy lub pozagiełdowy o zawieszenie przyjmowania zleceń mogących prowadzić do zawarcia przez tego uczestnika albo przez ten podmiot nie będący uczestnikiem, transakcji krótkiej sprzedaży w zakresie papierów wartościowych oznaczonych tym kodem. Indywidualny limit zawieszeń nie może zostać ustalony na poziomie wyższym niż 5% ogólnej liczby papierów wartościowych oznaczonych danym kodem.

**3.** W przypadku, jeżeli w tym samym dniu indywidualny limit zawieszeń jest przekroczony w zakresie papierów wartościowych oznaczonych różnymi kodami, Krajowy Depozyt może wystąpić do spółki prowadzącej rynek regulowany giełdowy lub pozagiełdowy o zawieszenie przyjmowania zleceń mogących prowadzić do zawarcia przez uczestnika albo przez podmiot nie będący uczestnikiem, który przekroczył ten limit, transakcji krótkiej sprzedaży w zakresie jakichkolwiek papierów wartościowych.

**4.** Limit zawieszeń, a także indywidualny limit zawieszeń ustala się na podstawie danych pochodzących z okresu wskazanego w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu.

**5.** Krajowy Depozyt występuje do spółki prowadzącej rynek regulowany giełdowy lub pozagiełdowy o przywrócenie możliwości składania zleceń, zawieszonych w wyniku działań Krajowego Depozytu:

1/ w przypadku, o którym mowa w ust.1 – po stwierdzeniu, że w zakresie papierów wartościowych oznaczonych danym kodem poziom zawieszeń rozrachunków transakcji, o którym mowa w ust.1, spadł co najmniej o wartość określoną w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu poniżej limitu zawieszeń,

2/ w przypadku, o którym mowa w ust.2 – po stwierdzeniu, że w zakresie papierów wartościowych oznaczonych danym kodem poziom zawieszeń rozrachunków transakcji, o którym mowa w ust.2, zawartych przez uczestnika albo przez podmiot niebędący uczestnikiem spadł co najmniej o wartość określoną w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu poniżej indywidualnego limitu zawieszeń, a jednocześnie w zakresie dotyczącym papierów wartościowych oznaczonych innymi kodami nie zachodzą względem tego uczestnika albo podmiotu niebędącego uczestnikiem przesłanki, o których mowa w ust.3,

3/ w przypadku, o którym mowa w ust.3 – po stwierdzeniu, że w zakresie papierów wartościowych, w których uczestnik albo podmiot nie będący uczestnikiem przekroczył indywidualny limit zawieszeń, poziom zawieszeń rozrachunków zawartych przez niego transakcji, o którym mowa w ust.2, spadł co najmniej o wartość określoną w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu poniżej tego limitu, a jednocześnie że uczestnik albo podmiot nie będący uczestnikiem nie przekracza indywidualnego limitu zawieszeń w zakresie pozostałych papierów wartościowych.

**6.** Zasady współdziałania pomiędzy Krajowym Depozytem a spółką prowadzącą rynek regulowany giełdowy lub pozagiełdowy w zakresie, o którym mowa w ust.1-3 i 5, określa umowa zawarta przez tę spółkę z Krajowym Depozytem.

## **§ 61- § 71**

*[skreślone]*

**ROZDZIAŁ IVa**  
**POŻYCZKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

**§ 71a**

1. Na wniosek podmiotu uprawnionego do prowadzenia rozliczeń transakcji zawieranych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, będącego uczestnikiem w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.4, albo stroną umowy, o której mowa w § 7 ust.2, Krajowy Depozyt, jeżeli prowadzi rozrachunek tych transakcji, może na zlecenie tego podmiotu podejmować określone czynności w związku z zawieraniem, zabezpieczaniem lub dokonywaniem zwrotu pożyczek papierów wartościowych zawieranych w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń prowadzonego przez ten podmiot.

2. Współpraca, o której mowa w ust.1, jest podejmowana na podstawie umowy zawartej przez Krajowy Depozyt z podmiotem, o którym mowa w ust.1.

**§ 72**

1. W celu niedopuszczenia do zawieszenia rozrachunku lub likwidacji zawieszenia rozrachunku transakcji zabezpieczonych funduszem rozliczeniowym albo funduszem zabezpieczającym ASO Krajowy Depozyt współdziała z KDPW\_CCP w organizowaniu systemu automatycznych pożyczek papierów wartościowych, realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu w dniu lub po dniu, w którym powinien nastąpić rozrachunek transakcji.

2. Pożyczka papierów wartościowych jest umową, na podstawie której jedna strona przenosi na drugą stronę własność określonych papierów wartościowych, a druga strona zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia własności z upływem terminu oznaczonego w umowie lub z upływem okresu wypowiedzenia oraz do dania odpowiedniego zabezpieczenia i zapłaty wynagrodzenia. W razie dokonania jakiegokolwiek operacji na pożyczonych papierach wartościowych obowiązek zwrotnego przeniesienia własności obejmuje papiery wartościowe w takiej postaci i liczbie, w jakich w miejsce pożyczonych papierów wartościowych zostałyby one zapisane na rachunku papierów wartościowych pożyczkodawcy, gdyby pożyczone papiery wartościowe były rejestrowane na tym rachunku w dniu przeprowadzania tej operacji.

3. Stronami umowy pożyczki mogą być uczestnicy bezpośredni, którzy złożyli w Krajowym Depozycie pisemną deklarację przystąpienia do systemu pożyczek, o którym mowa w ust.1, działający na rachunek własny lub innej osoby. Jednakże pożyczkobiorcą może być wyłącznie taki uczestnik bezpośredni, który posiada jednocześnie status uczestnika rozliczającego w systemie rozliczeń transakcji prowadzonym przez KDPW\_CCP, albo występuje w typie uczestnictwa reprezentant, o którym mowa w § 11 ust.1 pkt 8 albo w § 11 ust.2 pkt 5, dla podmiotu posiadającego taki status w tym systemie.

**3a.** *[skreślony]*

4. Zasady ustalania wartości wymaganego zabezpieczenia określa Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały, z uwzględnieniem wartości pożyczonych papierów wartościowych. Wartość zabezpieczenia nie

może być niższa niż wartość pożyczonych papierów wartościowych. Za wartość papierów wartościowych wchodzących w skład zabezpieczenia przyjmuje się ich wartość rynkową, która może podlegać zmniejszeniu w wyniku zastosowania odpowiednich wag.

**5.** W przypadku, gdy w odniesieniu do pożyczonych papierów wartościowych nastąpił dzień ustalenia osób uprawnionych do świadczeń pieniężnych i pożyczkodawca nie nabył uprawnień do ich otrzymania, a ponadto do tego dnia nie zostało przeprowadzone z nim rozliczenie, o którym mowa w § 73 ust. 7, pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz pożyczkodawcy dodatkowego wynagrodzenia w wysokości wartości brutto tych świadczeń (rekompensata).

### **§ 73**

**1.** Zapis papierów wartościowych na koncie ewidencyjnym prowadzonym dla pożyczkobiorcy i zarejestrowanie zabezpieczenia na odpowiednim koncie ewidencyjnym lub rachunku pieniężnym dokonywane są według zasady określonej w § 52 ust. 1, którą stosuje się odpowiednio.

**2.** Zabezpieczenie w formie pieniężnej składane jest na rachunku bankowym Krajowego Depozytu. Papiery wartościowe będące przedmiotem zabezpieczenia są blokowane na koncie depozytowym lub rachunku papierów wartościowych prowadzonym w Krajowym Depozycie dla pożyczkobiorcy.

**3.** Umowa pożyczki ulega rozwiązaniu w razie niedokonania zwrotu papierów wartościowych we właściwym terminie. W tym przypadku zabezpieczenie jest przejmowane przez KDPW\_CCP oraz wykorzystywane w celu nabycia papierów wartościowych i dokonania ich zwrotu pożyczkodawcy.

**4.** Umowa pożyczki ulega także rozwiązaniu w razie nieuzupełnienia zabezpieczenia do wartości wymaganej przez Krajowy Depozyt lub niewniesienia zabezpieczenia w należytej formie. W tym przypadku Krajowy Depozyt dokonuje rozrachunku związanego ze zwrotem pożyczonych papierów wartościowych, a jeśli nie jest to możliwe zabezpieczenie jest przejmowane przez KDPW\_CCP oraz wykorzystywane w celu nabycia papierów wartościowych i dokonania ich zwrotu pożyczkodawcy.

**5.** *[skreślony]*

**6.** Z przejętego zabezpieczenia w pierwszej kolejności zaspokajana jest wierzytelność pożyczkodawcy o zwrot pożyczki, w drugiej - koszty poniesione przez KDPW\_CCP na spieniężenie przedmiotu zabezpieczenia i nabycie papierów wartościowych w celu dokonania ich zwrotu pożyczkodawcy, a w ostatniej - opłaty należne od pożyczkobiorcy i związane z umową pożyczki, które w przypadkach, o których mowa w ust.3 i 4, stają się wymagalne z dniem rozwiązania umowy pożyczki. Ewentualna nadwyżka jest zwracana pożyczkobiorcy.

**7.** Jeżeli w terminie dwóch dni od dnia, w którym bezskutecznie upłynął termin zwrotu pożyczki albo termin uzupełnienia lub wniesienia zabezpieczenia, KDPW\_CCP nie nabędzie papierów wartościowych w celu dokonania ich zwrotu pożyczkodawcy, Krajowy Depozyt przekazuje pożyczkodawcy zabezpieczenie w takim stanie, w jakim ono istnieje po upływie tego terminu, lub kwotę uzyskaną z jego spieniężenia.

**7a.** Jeżeli po dokonaniu przejęcia zabezpieczenia, lecz przed zaspokojeniem z niego wierzytelności

pożyczkodawcy o zwrot pożyczki lub przed jego przekazaniem pożyczkodawcy zgodnie z ust.7, pożyczkobiorca zgłosi Krajowemu Depozytowi gotowość zwrotu papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, Krajowy Depozyt dokona rozrachunku związanego z jej zwrotem, o ile będzie on możliwy, w takim zakresie, w jakim do momentu jego dokonania KDPW\_CCP nie udało się nabyć papierów wartościowych w celu dokonania ich zwrotu pożyczkodawcy. W takim przypadku jednocześnie z dokonaniem tego rozrachunku Krajowy Depozyt:

- 1/ przekazuje pożyczkodawcy papiery wartościowe nabyte przez KDPW\_CCP z przejętego zabezpieczenia lub ze środków uzyskanych z jego spieniężenia, oraz
- 2/ zwraca pożyczkobiorcy niewykorzystaną część zabezpieczenia w takim stanie, w jakim ona się znajduje w momencie zwrotu, lub kwotę uzyskaną z jego spieniężenia, po uprzednim pokryciu z tych środków kosztów, o których mowa w ust.6.

**8.** *[skreślony]*

#### **§ 74**

Zarząd Krajowego Depozytu może określić operacje na papierach wartościowych, których wykonywanie w systemie depozytowym powoduje, że w dniu tego wykonywania nie udziela się pożyczek takich papierów wartościowych, jak papiery będące przedmiotem operacji, zaś umowy pożyczki zawarte wcześniej rozwiązują się z upływem terminu wskazanego w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu, poprzedzającego dzień wykonywania tych operacji.

#### **§ 75**

Krajowy Depozyt zapewnia stronom umowy pożyczki ich wzajemną anonimowość. Ujawnienie strony może nastąpić jedynie na żądanie drugiej strony, która zamierza dochodzić roszczenia wynikającego z nie wykonania lub nienależytego wykonania umowy.

#### **§ 76**

Łączna liczba pożyczonych papierów wartościowych oznaczonych danym kodem nie może przekroczyć 5% wielkości emisji dla każdego z pożyczkobiorców i 10% wielkości emisji dla wszystkich pożyczkobiorców łącznie.

#### **§ 77**

*[skreślony]*

#### **§ 77a**

**1.** W celu zabezpieczenia płynności przeprowadzanych rozrachunków Krajowy Depozyt organizuje

system pożyczek papierów wartościowych na zlecenie, zawieranych bez pośrednictwa Krajowego Depozytu.

**2.** Do umowy pożyczki zawartej w ramach systemu, o którym mowa w ust. 1, stosuje się postanowienia § 72 ust.2 i 4, § 73 ust.1 i 2 oraz § 76, z zastrzeżeniem § 77b i §77c.

**2a.** Stroną umowy pożyczki zawieranej w ramach systemu, o którym mowa w ust.1, może być każdy uczestnik bezpośredni, działający na rachunek własny lub innej osoby.

**3.** Umowy pożyczki zawierane w ramach systemu, o którym mowa w ust. 1, mogą być realizowane w szczególności w celu zapewnienia dokonania zwrotu innych pożyczek, o których mowa w regulaminie.

### **§ 77b**

Umowa pożyczki zawarta w ramach systemu, o którym mowa w § 77a ust. 1, może nie obejmować zobowiązania się pożyczkobiorcy do dania odpowiedniego zabezpieczenia i zapłaty wynagrodzenia.

### **§ 77c**

Jeżeli umowa pożyczki zawarta w ramach systemu, o którym mowa w § 77a ust. 1, obejmuje zobowiązanie pożyczkobiorcy do dania odpowiedniego zabezpieczenia, Krajowy Depozyt:

1) w przypadku nie dokonania zwrotu papierów wartościowych we właściwym terminie - przekazuje pożyczkodawcy zabezpieczenie w takim stanie, w jakim ono istnieje w chwili upływu terminu zwrotu pożyczki,

2) w przypadku nie uzupełnienia zabezpieczenia do wartości wymaganej przez Krajowy Depozyt lub nie wniesienia zabezpieczenia w należytej formie - dokonuje rozrachunku związanego ze zwrotem pożyczonych papierów wartościowych, a jeśli nie jest to możliwe przekazuje pożyczkodawcy zabezpieczenie w takim stanie, w jakim ono istnieje w chwili upływu terminu dla uzupełnienia lub wniesienia zabezpieczenia.

### **§ 77d**

W przypadku, jeżeli Krajowy Depozyt nie może we właściwym terminie przeprowadzić rozrachunku transakcji zawartej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu przez działającego na rachunek klienta uczestnika występującego w typie uczestnictwa biuro maklerskie, o którym mowa w § 11 ust.1 pkt 1, z powodu braku papierów wartościowych na kontach ewidencyjnych tego uczestnika przeznaczonych do rejestrowania papierów wartościowych należących do jego klientów, rozrachunek takiej transakcji może nastąpić z wykorzystaniem papierów wartościowych rejestrowanych na kontach ewidencyjnych przeznaczonych do rejestrowania papierów wartościowych stanowiących własność tego uczestnika.

### **§ 78**

**1.** W przypadku, gdy przedmiotem zabezpieczenia są papiery wartościowe, Krajowy Depozyt jest uprawniony do rozporządzania tymi papierami zgodnie z celem zabezpieczenia począwszy od chwili zarejestrowania ich na specjalnym koncie ewidencyjnym.

**2.** *[skreślony]*

**3.** *[skreślony]*

**4.** Uczestnik może domagać się zwolnienia przedmiotu zabezpieczenia w całości lub w części jedynie w wypadku, gdy złożona przez niego wartość zabezpieczenia przewyższa zabezpieczenie wymagane lub gdy w celu doprowadzenia do zwolnienia przedmiotu zabezpieczenia złożył w wymaganym trybie ekwiwalentne zabezpieczenie w innej formie.

## ROZDZIAŁ V

### OBSŁUGA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTÓW WOBEC WŁAŚCICIELI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ SPRZĄDZANIE, PRZEKAZYWANIE I UDOSTĘPNIANIE WYKAZÓW OSÓB UPRAWNIONYCH ZE ZDEMATERYALIZOWANYCH AKCJI NA OKAZIATELA DO UCZESTNICTWA W WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI PUBLICZNEJ

#### § 79

1. Przez realizację zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych rozumie się organizowany i koordynowany przez Krajowy Depozyt proces spełniania przez emitenta świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych o charakterze majątkowym na rzecz osób uprawnionych z papierów wartościowych.
2. Ilekroć w przepisach regulaminu mowa jest o:
  - 1/ dniu D – rozumie się przez to taki dzień, że konta ewidencyjne i stany kont istniejące z upływem tego dnia są podstawą dla ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z papierów wartościowych i wielkości tych świadczeń. Dni poprzedzające lub następujące po tym dniu oznaczają się odpowiednio jako D-n lub D+n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących,
  - 2/ dniu W - rozumie się przez to, odpowiednio, dzień otrzymania przez uczestnika, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi konto ewidencyjne, świadczenia w papierach wartościowych, lub dzień, w którym środki pieniężne będące przedmiotem świadczenia zostały przeniesione na rachunek pieniężny uczestnika. Dni poprzedzające lub następujące po tym dniu oznaczają się odpowiednio jako W-n lub W+ n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących.
3. Realizacja zobowiązań emitenta wobec właścicieli papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, następuje za pośrednictwem i na podstawie informacji otrzymanych przez Krajowy Depozyt od podmiotu, o którym mowa w § 40 ust.6, prowadzącego dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, na których te papiery wartościowe są rejestrowane.
4. Środki z tytułu realizacji zobowiązań emitenta wobec właścicieli bonów skarbowych rejestrowanych w Krajowym Depozycie na zasadach, o których mowa w § 40a, są przekazywane Krajowemu Depozytowi za pośrednictwem Narodowego Banku Polskiego.

#### § 80

1. Jeżeli świadczenie emitenta ma formę pieniężną, a papiery wartościowe nie są rejestrowane w depozycie na zasadach określonych w § 40 ust.6, Krajowy Depozyt informuje emitenta o wielkości środków należnych właścicielom papierów wartościowych na podstawie stanu kont ewidencyjnych w dniu D i wzywa go do wniesienia tych środków na właściwy rachunek pieniężny lub rachunek bankowy Krajowego Depozytu.
2. Środki wniesione przez emitenta przekazywane są przez Krajowy Depozyt na rachunki pieniężne

uczestników, dla których prowadzone są konta ewidencyjne, zgodnie ze stanem kont w dniu D i w sposób zapewniający dostępność tych środków dla uczestników w dniu W, z zastrzeżeniem ust. 3.

**3.** W przypadku określonym w art. 7 ust. 2 zdanie drugie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, otrzymanie świadczenia po dniu W przez nabywcę papierów wartościowych następuje w drodze zmniejszenia zobowiązania nabywcy wynikającego z transakcji o wartość należnego świadczenia.

**4.** Między dniem D a dniem W musi upływać termin minimalny wskazany w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu. Dzień W powinien być wyznaczony w sposób umożliwiający prawidłowe wykonanie zobowiązań podatkowych związanych z realizowanym przez emitenta świadczeniem.

#### **§ 80a**

W przypadku, gdy świadczenie pieniężne emitenta jest wykonywane w walucie obcej, a bank rozliczeniowy nie zapewnia realizacji rozliczeń w tej walucie obcej, Krajowy Depozyt może dokonać dystrybucji środków pieniężnych wniesionych przez emitenta po ich przewalutowaniu na euro według kursu stosowanego przez instytucję kredytową, oddział banku krajowego za granicą albo bank zagraniczny w rozumieniu ustawy – Prawo bankowe, prowadzący rachunek bankowy dla Krajowego Depozytu, na który emitent wniósł te środki.

#### **§ 81**

**1.** Krajowy Depozyt organizuje proces realizacji zobowiązań, o których mowa w § 79 ust. 1, w sposób umożliwiający wykonywanie obowiązków ciążących na podatnikach i płatnikach właściwych podatków, powstających w związku z realizacją tych zobowiązań.

**2.** W przypadku, gdy na podstawie dokumentu określającego status podatkowy uczestnika lub jego klienta albo na podstawie innych dokumentów lub informacji przekazanych przez uczestnika Krajowemu Depozytowi, a dalej – przez Krajowy Depozyt emitentowi papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, lub podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6, prowadzącemu dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, uczestnik lub jego klient skorzystał z ulgi w podatku pobieranym poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej prowadzącej do zmniejszenia jego obciążenia z tytułu tego podatku, a następnie okazało się, że z jakiegokolwiek przyczyny uczestnik lub jego klient nie był uprawniony do skorzystania z tej ulgi lub przekazane dokumenty nie uprawniały go do tego, a Krajowy Depozyt został z tego powodu obciążony kwotą odpowiadającą wartości tej ulgi wraz z ewentualnymi świadczeniami dodatkowymi, uczestnik, który przekazał ten dokument lub informację zobowiązany jest do niezwłocznej zapłaty tej kwoty na rzecz i wezwanie Krajowego Depozytu.

**3.** Przepis ust.2 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy uczestnik lub jego klient z innych przyczyn, aniżeli wskazane w ust.2, nie zapłacił podatku pobieranego poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub nie dokonał właściwych czynności skutkujących zaniechaniem poboru takiego podatku w związku z realizacją praw z papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, posiadaniem takich papierów wartościowych lub zawarciem jakiegokolwiek umowy, której przedmiotem są takie papiery wartościowe, jeżeli Krajowy Depozyt został z tego powodu obciążony kwotą odpowiadającą temu podatkowi wraz z ewentualnymi świadczeniami dodatkowymi.

## § 82

1. Do wydawania akcji w wyniku zamiany obligacji zamiennych stosuje się odpowiednio przepisy regulaminu regulujące wprowadzanie papierów wartościowych do depozytu.
2. Na podstawie zawiadomienia dokonanego przez uczestnika o złożeniu przez obligatariusza oświadczenia o zamianie obligacji na akcje, obligacje, których dotyczy oświadczenie, podlegają wycofaniu z depozytu z chwilą zarejestrowania w nim akcji wydawanych w zamian za te obligacje.
3. *[skreślony]*
4. Postanowienia ust. 1-2 stosują się odpowiednio do obsługi realizacji zobowiązań emitentów wynikających z warrantów subskrypcyjnych.

## § 83

1. W dniu prawa poboru wynikającego z akcji rejestrowanych w depozycie papierów wartościowych Krajowy Depozyt, działając na wniosek emitenta, rejestruje jednostkowe prawa poboru na kontach pomocniczych do prowadzonych dla uczestników kont depozytowych oraz rachunków papierów wartościowych. Rejestracja ta następuje zgodnie ze stanami kont ewidencyjnych, na których zapisane są akcje, z których wynika prawo poboru.
2. Jednostkowym prawem poboru jest uprawnienie wynikające z jednej akcji, której właścicielowi przysługuje prawo poboru akcji nowej emisji w stosunku określonym przez emitenta, tej treści że osoba, której przysługują jednostkowe prawa poboru może objąć akcje nowej emisji z zachowaniem pierwszeństwa, według takiego samego stosunku, co określony dla akcji.
3. Po otrzymaniu przez Krajowy Depozyt informacji potwierdzającej dopuszczenie jednostkowych praw poboru do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu jednostkowe prawa poboru są przenoszone z kont pomocniczych, o których mowa w ust.1, na konta depozytowe i rachunki papierów wartościowych prowadzone dla uczestników.
4. Po upływie terminu składania zapisów na akcje nowej emisji jednostkowe prawa poboru zostają wyrejestrowane, a jednocześnie, jeżeli emisja doszła do skutku, na kontach pomocniczych do kont depozytowych oraz rachunków papierów wartościowych, dokonuje się zarejestrowania praw do akcji nowej emisji zgodnie ze stanami kont, na których były rejestrowane jednostkowe prawa poboru.
5. W dniu zarejestrowania w depozycie papierów wartościowych praw do akcji będących papierami wartościowymi Krajowy Depozyt zamyka konta pomocnicze praw do akcji nowej emisji, o których mowa w ust.4.
6. Wprowadzenie do depozytu akcji nowej emisji objętych w wykonaniu prawa poboru następuje, odpowiednio, zgodnie ze stanami kont ewidencyjnych praw do akcji zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych albo zgodnie ze stanami kont pomocniczych, o których mowa w ust.4.

## § 84

W przypadku, gdy odpowiedni dokument informacyjny sporządzony i udostępniony do publicznej

wiadomości w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym albo o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu, przewiduje szczególne zabezpieczenie realizacji uprawnień wynikających z tych papierów wartościowych, Krajowy Depozyt jest uprawniony do rozporządzania, zgodnie z celem zabezpieczenia, papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, począwszy od chwili ich zarejestrowania na specjalnym koncie ewidencyjnym. Przepis § 78 ust.4 stosuje się odpowiednio.

#### **§ 84a**

**1.** Na podstawie wystawionych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu odbywającym się w danym terminie uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych sporządzają w formie elektronicznej wykazy osób uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w tym walnym zgromadzeniu, zawierające następujące informacje dotyczące poszczególnych osób uprawnionych oraz wystawionych im imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu:

- 1/ imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego,
- 2/ siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego,
- 3/ kod akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 4/ liczbę akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5/ numer imiennego zaświadczenia wystawionego uprawnionemu,
- 6/ informacje dodatkowe umożliwiające emitentowi ustalenie ewentualnych ograniczeń w wykonywaniu przez uprawnionego prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, a w szczególności, w przypadku współwłasności akcji, wskazujące formę tej współwłasności oraz pozostałych współuprawnionych.

**2.** Wykazy, o których mowa w ust.1, są przesyłane do Krajowego Depozytu w formie elektronicznej za pośrednictwem systemu komunikacji, który zgodnie z porozumieniami uznającymi skuteczność składania oświadczeń woli i przesyłania informacji w formie elektronicznej zawartymi z Krajowym Depozytem, służy uczestnikom do przekazywania tego rodzaju dokumentów elektronicznych, oraz w terminie wskazanym w art.406<sup>3</sup> § 7 kodeksu spółek handlowych.

**3.** Zbiorczy wykaz osób uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu odbywającym się w danym terminie sporządzany jest w formie elektronicznej na podstawie wykazów, o których mowa w ust.1, z uwzględnieniem imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w tym walnym zgromadzeniu wystawionych przez Krajowy Depozyt.

**4.** Zbiorczy wykaz, o którym mowa w ust.3, zawiera następujące informacje dotyczące poszczególnych osób uprawnionych, wystawionych im imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz wystawców tych zaświadczeń:

- 1/ imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego,
- 2/ siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego,
- 3/ kod akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 4/ liczbę akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5/ numer imiennego zaświadczenia wystawionego uprawnionemu,

6/ informacje dodatkowe umożliwiające emitentowi ustalenie ewentualnych ograniczeń w wykonywaniu przez uprawnionego z akcji prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, a w szczególności, w przypadku współwłasności akcji, wskazujące formę tej współwłasności oraz pozostałych współuprawnionych,

7/ firmę (nazwę) i adres wystawcy zaświadczenia.

5. Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi zbiorczy wykaz, o którym w ust.3, poprzez swoją stronę internetową, w terminie określonym w art.406<sup>3</sup> § 8 zd. pierwsze kodeksu spółek handlowych. Udostępnienie następuje z zastosowaniem środków określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu, zabezpieczających dane zawarte w zbiorczym wykazie przed dostępem ze strony osób nieupoważnionych przez emitenta oraz w sposób pozwalający na ustalenie przez emitenta terminu walnego zgromadzenia, którego dotyczy udostępniany mu zbiorczy wykaz.

6. W przypadku, o którym mowa w art. 406<sup>3</sup> § 8 zd. drugie kodeksu spółek handlowych, wydanie emitentowi zbiorczego wykazu, o którym mowa w ust.3, następuje w postaci dokumentu w lokalu siedziby Krajowego Depozytu, w terminie określonym w tym przepisie.

## **ROZDZIAŁ VI**

### **OPERACJE NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH I OPERACJE SZCZEGÓLNE**

#### **§ 85**

1. Operacjami na papierach wartościowych są czynności wykonywane w systemie depozytowym, inne niż rozrachunki transakcji, których skutkiem jest odzwierciedlenie w tym systemie zmiany treści praw z papierów wartościowych lub innych cech papierów wartościowych albo emisji papierów wartościowych.

2. Operacjami na papierach wartościowych są w szczególności:

1/ wymiana papierów wartościowych,

2/ asymilacja papierów wartościowych,

3/ wycofanie papierów wartościowych z depozytu,

4/ konwersja papierów wartościowych imiennych na papiery wartościowe na okaziciela lub odwrotnie,

5/ zamiana papierów wartościowych.

3. Operacje na papierach wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, z wyłączeniem operacji wycofania takich papierów wartościowych z depozytu bez ustania ich bytu prawnego w związku ze zniesieniem ich dematerializacji w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej albo bezterminowym ich wykluczeniem z obrotu na rynku regulowanym, przeprowadzane są na podstawie informacji otrzymanych przez Krajowy Depozyt od podmiotu, o którym mowa w § 40 ust.6, prowadzącego dla

Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, na których te papiery wartościowe są rejestrowane.

## **§ 86**

Operacja wymiany papierów wartościowych wykonywana jest w związku ze zmianą wielkości emisji papierów wartościowych i polega na zmniejszeniu bądź zwiększeniu liczby papierów wartościowych danej emisji rejestrowanych w depozycie. W stosunku do akcji operacja ta wykonywana jest w szczególności w związku ze zmniejszeniem wartości nominalnej akcji bez obniżenia kapitału akcyjnego lub w związku z podwyższeniem kapitału akcyjnego bez emisji nowych akcji i bez zmiany ich wartości nominalnej (zwiększenie liczby akcji danej emisji) oraz w związku ze scalaniem akcji (zmniejszenie liczby akcji). Operacja ta przeprowadzana jest także w wypadku innych papierów wartościowych, w stosunku do których właściwe przepisy dopuszczają zmianę wielkości emisji.

## **§ 87**

**1.** Operacja wycofania papierów wartościowych z depozytu przeprowadzana jest w wypadku ustania bytu prawnego papierów wartościowych. Operacja ta może być ponadto przeprowadzana w wypadku zniesienia dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej lub wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o bezterminowym wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym.

**2.** W wypadku gdy wycofanie papierów wartościowych następuje wskutek umorzenia papierów wartościowych stanowiącego element określonej operacji na papierach wartościowych lub jako rezultat realizacji zobowiązań emitenta wobec właścicieli papierów wartościowych, jest ono wykonywane zgodnie z przepisami regulaminu i przepisami wydanymi na jego podstawie regulującymi określoną operację na papierach wartościowych lub realizację zobowiązań emitentów.

**3.** Emitent jest zobowiązany poinformować Krajowy Depozyt o dokonanym umorzeniu akcji rejestrowanych w depozycie papierów wartościowych, w dniu przekazania informacji bieżącej o tym zdarzeniu. Złożenie przez emitenta w Krajowym Depozycie dokumentów, na podstawie których przeprowadzana jest operacja wycofania umorzonych akcji z depozytu, powinno nastąpić niezwłocznie po dokonaniu ich umorzenia.

## **§ 88**

**1.** Zamiana papierów wartościowych polega na wydaniu właścicielom określonych papierów wartościowych innych papierów wartościowych. Skutkiem zamiany może być umorzenie papierów wartościowych, za które wydawane są inne papiery wartościowe.

**2.** Zamianę papierów wartościowych stanowiącą element realizacji zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych regulują przepisy wydane na podstawie regulaminu dotyczące realizacji tych zobowiązań.

## **§ 89**

**1.** Zapisy na rachunkach papierów wartościowych lub w rejestrach prowadzonych przez uczestników, wynikające z operacji na papierach wartościowych lub związane z operacjami szczególnymi, takimi jak transfer portfela, transfer papierów wartościowych i zasilenie rachunku, mogą być dokonywane wyłącznie po otrzymaniu przez uczestnika dokumentu ewidencyjnego wystawionego przez Krajowy Depozyt, stwierdzającego dopuszczalność zapisu chyba że w wyniku operacji na papierach wartościowych nie dochodzi do zmiany w zakresie przypisania papierów wartościowych danemu rachunkowi papierów wartościowych.

**2.** Transfer portfela polega na przeniesieniu papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla uczestnika na konto prowadzone dla innego uczestnika, bez przeniesienia własności papierów wartościowych.

**3.** Transfer papierów wartościowych polega na przeniesieniu papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla uczestnika na inne konto ewidencyjne prowadzone dla tego samego lub innego uczestnika, w związku z zobowiązaniem do przeniesienia własności papierów wartościowych.

**4.** Zasilenie rachunku papierów wartościowych polega na:

1/ przeniesieniu papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla sponsora emisji na konto ewidencyjne uczestnika prowadzącego rachunki papierów wartościowych, w związku z dyspozycją złożoną przez osobę uprawnioną z tych papierów wartościowych, dotyczącą przeniesienia ich z rejestru sponsora emisji na rachunek papierów wartościowych tej osoby,  
albo

2/ przeniesieniu papierów wartościowych ze specjalnego konta ewidencyjnego otwartego dla uczestnika wykonującego zadania agenta emisji na konta ewidencyjne prowadzone dla uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych, w celu doprowadzenia do wydania tych papierów wartościowych osobom uprawnionym.

## **§ 89a**

**1.** Dokumenty przekazywane przez uczestników bezpośrednich, określające warunki wykonania w systemie depozytowym operacji na papierach wartościowych albo operacji szczególnych, uważa się za wprowadzone do tego systemu z chwilą ich dostarczenia do Krajowego Depozytu zgodnie z wymogami określonymi w porozumieniach, o których mowa w § 4 ust.1.

**2.** Z zastrzeżeniem ust. 3, w przypadku, gdy operacja ma zostać wykonana w systemie wielosesyjnym dotyczący jej dokument, o którym mowa w ust.1, może zostać odwołany z systemu depozytowego do chwili rozpoczęcia sesji rozrachunkowej, w ramach której Krajowy Depozyt może przystąpić do wykonania tej operacji. Jeżeli jednak w ramach tej sesji rozrachunkowej operacja nie została wykonana, wówczas odwołanie dokonane po jej rozpoczęciu uznaje się za skuteczne.

**2a.** Z zastrzeżeniem ust.3, w przypadku, gdy operacja podlega wykonaniu w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym dotyczące jej dokumenty, o których mowa w ust.1, mogą zostać odwołane z systemu depozytowego do chwili wykonania tej operacji.

**3.** Jeżeli wykonanie operacji wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego dokumentów, o których mowa w ust. 1, przez więcej niż jednego uczestnika, dokument wprowadzony do tego systemu przez jednego z tych uczestników może zostać odwołany do chwili stwierdzenia przez Krajowy Depozyt zgodności tego dokumentu z odpowiednim dokumentem wprowadzonym przez innego uczestnika biorącego udział w operacji. Po upływie tej chwili dokumenty te mogą zostać odwołane z systemu depozytowego jedynie na podstawie zgodnych oświadczeń złożonych Krajowemu Depozytowi przez wszystkich uczestników biorących udział w operacji, nie później niż do chwili określonej, odpowiednio, zgodnie z ust. 2 albo zgodnie z ust.2a, które stosują się odpowiednio.

## **ROZDZIAŁ VII**

### **WYSTAWIANIE IMIENNYCH ŚWIADECTW DEPOZYTOWYCH ORAZ IMIENNYCH ZAŚWIADCZEŃ O PRAWIE UCZESTNICTWA W WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI PUBLICZNEJ.**

#### **§ 90**

- 1.** Na żądanie podmiotu, dla którego w Krajowym Depozycie prowadzony jest rachunek papierów wartościowych, Krajowy Depozyt wystawia świadectwo depozytowe.
- 2.** Świadectwo depozytowe wystawia się niezwłocznie po złożeniu pisemnego wniosku przez posiadacza rachunku papierów wartościowych. Doręczenie świadectwa następuje niezwłocznie w sposób zwyczajowo przyjęty w stosunkach handlowych albo w sposób uzgodniony z posiadaczem rachunku papierów wartościowych.
- 3.** Na żądanie podmiotu uprawnionego z akcji na okaziciela będącego posiadaczem rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie, zgłoszone zgodnie z art.406<sup>3</sup> § 2 kodeksu spółek handlowych, Krajowy Depozyt wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- 4.** Do wystawiania i doręczania imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu przepis ust.2 stosuje się odpowiednio.

## **ROZDZIAŁ VII a**

### **ZASADY FUNKCJONOWANIA ZESPOŁU DORADCZEGO**

#### **§ 90a**

- 1.** Zespół Doradczy, zwany dalej "Zespołem", powołuje ze swojego grona Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego. W przypadku nieobecności Przewodniczącego jego obowiązki wykonuje Zastępca Przewodniczącego.

2. Przewodniczący, w terminie 3 dni od dokonania jego wyboru, przekazuje Zarządowi Krajowego Depozytu uwierzytelniony przez siebie odpis uchwały Zespołu w tej sprawie oraz wskazuje adres lub adresy, na które powinny być doręczane wnioski o wydanie opinii przez Zespół.

#### **§ 90b**

Zespół może określić regulamin określający zasady i tryb zwoływania posiedzeń oraz wydawania opinii, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego rozdziału.

#### **§ 90c**

Wnioski o wydanie opinii przez Zespół, Zarząd Krajowego Depozytu lub Rada Nadzorcza Krajowego Depozytu kieruje do Przewodniczącego Zespołu.

#### **§ 90d**

Opinie Zespołu podpisuje Przewodniczący i doręcza je Zarządowi Krajowego Depozytu na adres Krajowego Depozytu.

#### **§ 90e**

1. Posiedzenie Zespołu jest zwoływane w sposób skuteczny pod warunkiem poinformowania wszystkich i obecności na posiedzeniu co najmniej 1/2 przedstawicieli uprawnionych podmiotów, powołanych w skład Zespołu.

2. Opinia Zespołu może zostać także ustalona w trybie obiegowym pod warunkiem podpisania zawierającej ją uchwały przez co najmniej 1/2 przedstawicieli uprawnionych podmiotów, powołanych w skład Zespołu.

#### **§ 90f**

Doręczenie Zarządowi Krajowego Depozytu opinii Zespołu następuje najpóźniej w terminie 14 dni od dnia złożenia zgodnie z § 90c wniosku o jej wydanie. W szczególnie uzasadnionym przypadku, na wniosek Przewodniczącego Zespołu, Zarząd Krajowego Depozytu lub Rada Nadzorcza Krajowego Depozytu mogą przedłużyć ten termin.

#### **§ 90g**

Na wniosek Zarządu Krajowego Depozytu lub Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu, w przypadku szczególnie uzasadnionym interesem rynku lub jego uczestników i za zgodą Przewodniczącego Zespołu, wydanie i doręczenie opinii następuje w terminie krótszym, niż określony w § 90f zdanie pierwsze.

### **§ 90h**

Nie doręczenie Zarządowi Krajowego Depozytu opinii Zespołu w terminie ustalonym zgodnie, odpowiednio, z § 90f lub § 90g wywołuje skutek wydania przez Zespół opinii stwierdzającej brak uwag do przedstawionej mu do zaopiniowania sprawy.

### **§ 90i**

Postanowienia przepisów poprzedzających stosuje się odpowiednio do przedstawiania przez Zespół opinii z własnej inicjatywy.

### **§ 90j**

Pierwsze posiedzenie Zespołu zwołuje Zarząd Krajowego Depozytu w terminie 21 dni od dnia wejścia w życie przepisów niniejszego rozdziału. Zwołanie posiedzenia następuje w formie pisemnych zaproszeń podpisanych przez członka Zarządu Krajowego Depozytu, doręczonych podmiotom uprawnionym do powoływania przedstawicieli do Zespołu, wskazujących miejsce posiedzenia oraz jego termin przypadający nie wcześniej niż w ciągu 14 dni od dnia doręczenia zaproszeń.

## **ROZDZIAŁ VIII**

### **OPŁATY**

#### **§ 91**

1. Rodzaje, zasady ustalania i wysokość opłat, w zakresie nie uregulowanym w przepisach niniejszego rozdziału, zawiera załącznik nr 1 do regulaminu, zwany dalej Tabelą Opłat.
2. Zmiana wysokości opłat wskazanych w Tabeli Opłat, dokonana po ustanowieniu obciążeń publicznoprawnych od czynności, za które pobierane są te opłaty, nie zmienia statusu tych opłat, jako opłat, do których należy doliczyć kwoty ewentualnych obciążeń publicznoprawnych.

#### **§ 92**

1. Na wniosek Zarządu Krajowego Depozytu Rada Nadzorcza Krajowego Depozytu może, na czas określony, obniżyć lub zwolnić z opłat, o których mowa w Tabeli Opłat.
2. Krajowy Depozyt może odstąpić w wyjątkowych wypadkach od pobierania opłat z tytułu prowadzenia depozytu papierów wartościowych należących do Skarbu Państwa, od tych uczestników, którzy w sposób nie budzący wątpliwości wykażą, że nie pobierają opłat z tytułu przechowywania papierów wartościowych Skarbu Państwa na rachunkach papierów wartościowych. Wniosek w tej sprawie składany przez uczestnika powinien wskazywać konto podmiotowe właściwe w zakresie odrębnego rejestrowania papierów wartościowych należących do Skarbu Państwa.

### **§ 93**

Przepisy regulaminu dotyczące opłat w przypadku akcji stosuje się również do praw do akcji, chyba że przepis regulaminu stanowi odmiennie.

### **§ 94**

Uczestnicy uiszczają opłaty w terminie 14 dni od daty doręczenia faktury, chyba że przepis regulaminu stanowi odmiennie.

### **§ 94a**

Od uczestników mających siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej opłaty mogą być pobierane także w walutach wymiennych.

### **§ 94b**

1. W przypadku, jeżeli opłata pobierana jest w walucie polskiej, a wartość służąca do ustalenia jej wysokości wyrażona jest w walucie wymiennej, albo jeżeli opłata pobierana jest w walucie wymiennej, a wartość służąca do ustalenia jej wysokości wyrażona jest w walucie polskiej, przeliczenie tej wartości, odpowiednio, na walutę polską albo na walutę wymienną następuje według kursów średnich ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, z dnia wystawienia faktury.

1a. W przypadku opłaty za prowadzenie depozytu instrumentów rynku kasowego oraz opłat pożyczkowych przewalutowanie, o którym mowa w ust.1, następuje według ostatniego kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, z każdego dnia, za który opłata ta jest naliczana.

2. Przepisy ust.1 i 1a stosują się odpowiednio w przypadku, jeżeli opłata jest pobierana w walucie wymiennej, a wartość służąca do ustalenia jej wysokości wyrażona jest w innej walucie wymiennej.

### **§ 94c**

Opłaty, o których mowa w Tabeli Opłat, nie są pobierane od Skarbu Państwa oraz Narodowego Banku Polskiego.

### **§ 94d**

Opłaty określone w Tabeli Opłat, w części dotyczącej uczestników w typie uczestnictwa – emitent, nie są pobierane z tytułu czynności dokonywanych w zakresie papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6.

### **§ 94e**

Jeżeli osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna wykonująca poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych lub rozliczania transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi, w której Krajowy Depozyt stał się posiadaczem odpowiednich kont ewidencyjnych w celach związanych z rejestrowaniem papierów wartościowych, o

których mowa w § 40 ust.6, odstępuje na zasadzie wzajemności od pobrania od Krajowego Depozytu opłaty pobieranej jednorazowo w związku z otwarciem tych kont lub opłaty pobieranej okresowo z tytułu prowadzenia tych kont, od takiej osoby prawnej lub innej jednostki organizacyjnej występującej w typie uczestnictwa depozytariusz zagraniczny, o którym mowa w § 11 ust.3, nie jest pobierana, odpowiednio, opłata za otwarcie konta formalnego lub opłata za prowadzenie konta podmiotowego.

#### **§ 95 – 101f**

*[skreślone]*

### **ROZDZIAŁ VIIIa ŚRODKI DYSCIPLINUJĄCE I PORZĄDKOWE**

#### **§ 102**

**1.** Do środków dyscyplinujących i porządkowych należą:

- 1/ upomnienie,
- 2/ opłata, o której mowa w ust. 2
- 3/ opłaty specjalne
- 4/ pozbawienie lub zawieszenie uczestnictwa Krajowym Depozycie.

**2.** W wypadku naruszenia przez uczestnika zasad uczestnictwa w Krajowym Depozycie, polegającego na niewykonywaniu lub nienależytym wykonywaniu obowiązków wynikających z umowy o uczestnictwo, Zarząd Krajowego Depozytu zobowiązuje uczestnika do wniesienia opłaty w wysokości 5000 zł, na zasadach określonych poniżej, chyba że zachodzą przesłanki do pozbawienia lub zawieszenia uczestnictwa.

**3.** Wysokość opłat specjalnych określa pkt 7 Tabeli Opłat, w części dotyczącej opłat pobieranych od uczestników bezpośrednich.

#### **§ 103**

**1.** Opłaty specjalne uiszczane są na rzecz Krajowego Depozytu przez uczestników bezpośrednich miesięcznie

**2.** Do opłat specjalnych stosuje się postanowienia § 94 regulaminu.

#### **§ 103a**

*[skreślony]*

#### **§ 104**

1. W wypadku wystąpienia podstaw do nałożenia opłaty, o której mowa w § 102 ust. 2, Zarząd Krajowego Depozytu informuje uczestnika o fakcie naruszenia określając dokładnie, na czym naruszenie polegało oraz wyznacza termin do usunięcia stanu wynikającego z naruszenia. W razie nieusunięcia tego stanu Zarząd Krajowego Depozytu nakłada na uczestnika opłatę.
2. Jeżeli uczestnik nie usunął stanu wynikającego z naruszenia obowiązków będącego podstawą nałożenia opłaty, Zarząd Krajowego Depozytu przed każdym kolejnym nałożeniem opłaty wyznacza termin do usunięcia tego stanu.
3. Jeżeli usunięcie stanu naruszenia nie jest możliwe, Zarząd Krajowego Depozytu upomina uczestnika. Opłaty, o której mowa w § 102 ust. 2 w tym wypadku nie stosuje się.

#### **§ 105**

1. Uchwała Zarządu Krajowego Depozytu o zastosowaniu opłaty, o której mowa w § 102 ust. 2 doręczana jest niezwłocznie uczestnikowi, którego ona dotyczy.
2. Uchwała o nałożeniu opłaty podlega wykonaniu w terminie 10 dni od dnia doręczenia uchwały uczestnikowi.

#### **§ 106**

1. Uczestnik, na którego nałożono opłatę, o której mowa w § 102 ust. 2 może w terminie 7 dni od dnia doręczenia uchwały Zarządu Krajowego Depozytu odwołać się do Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu. Odwołanie składane jest za pośrednictwem Zarządu Krajowego Depozytu.
2. Wniesienie odwołania nie wstrzymuje wykonania uchwały.

#### **§ 107**

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 wydaniu uchwały przez Zarząd Krajowego Depozytu nie może stanowić podstawy uchylecia uchwały Zarządu Krajowego Depozytu. W tym wypadku uczestnik może zwrócić się do Zarządu Krajowego Depozytu o ponowne rozpatrzenie sprawy.

#### **§ 108**

1. Krajowy Depozyt może wypowiedzieć umowę o uczestnictwo ze skutkiem natychmiastowym (pozbawienie uczestnictwa) lub powstrzymać się od jej wykonywania (zawieszenie uczestnictwa) w wypadku gdy uczestnik stwarza zagrożenie dla bezpieczeństwa lub prawidłowego funkcjonowania systemu depozytowego. Zagrożenie to powstaje w szczególności wtedy, gdy uczestnik narusza przepisy

prawa regulujące funkcjonowanie systemu depozytowego lub przepisy regulaminu.

**2.** Zawieszenie uczestnictwa następuje na czas określony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. Przywrócenie poprzedniego statusu uczestnika następuje na podstawie uchwały Zarządu Krajowego Depozytu podjętej przed upływem tego terminu lub z upływem tego terminu, chyba że przed jego upływem podjęta zostanie odmienna decyzja w sprawie dalszego uczestnictwa.

**3.** Zawieszenie lub pozbawienie uczestnictwa może nastąpić albo w stosunku do całej działalności uczestnika, objętej umową o uczestnictwo, albo tylko w pewnym zakresie.

**4.** Decyzja o zawieszeniu uczestnictwa wskazuje warunki przywrócenia poprzedniego statusu uczestnika.

**5.** W wypadku pozbawienia lub zawieszenia uczestnictwa stosuje się zasady określone w § 106 i 107.

### **§ 109**

Zawieszenie i pozbawienie uczestnictwa nie narusza obowiązków uczestnika wynikających z jego działalności prowadzonej do dnia zawieszenia lub pozbawienia uczestnictwa. W tym zakresie stosują się odpowiednio przepisy regulaminu.

### **§ 110**

**1.** W okresie zawieszenia uczestnictwa lub w wypadku ustania uczestnictwa, na kontaktach prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestnika wykonywane są jedynie operacje uzasadnione zdarzeniami, które miały miejsce do dnia zawieszenia lub ustania uczestnictwa, z zastrzeżeniem ust. 2.

**2.** Podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych, którego uczestnictwo ustało, obowiązany jest podjąć działania mające na celu przeniesienie papierów wartościowych rejestrowanych na tych rachunkach do innego uczestnika. Krajowy Depozyt ma prawo zbycia papierów wartościowych stanowiących własność tego podmiotu, działając na jego rachunek, jeżeli nie zostały one przeniesione do innego uczestnika w terminie jednego miesiąca od dnia ustania uczestnictwa. W wypadku ustania uczestnictwa uczestnika pośredniego na reprezentancie uczestnika ciąży obowiązek dokonania takiego zbycia.

### **§ 111-§ 112**

*[skreślone]*

Tabela Opłat - Załącznik nr 1 do Regulaminu KDPW.

<b>Opłaty pobierane od uczestników bezpośrednich KDPW</b>	
<b>Rodzaje i stawki opłat</b>	<b>Zasady naliczania i pobierania opłat</b>
<b>I. OPŁATY DEPOZYTOWE</b>	
<p><b>1. Opłata za otwarcie konta formalnego</b></p> <p>1.1. Opłata za otwarcie pierwszego konta formalnego w danym rodzaju działalności ustalonym zgodnie z § 11 ust.1-4 --- 20 000 zł</p> <p>1.2. Opłata za otwarcie każdego następnego konta formalnego w danym rodzaju działalności ustalonym zgodnie z § 11 ust. 1-4 --- 4 000 zł</p>	<p>Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.</p> <p>Opłata określona w pkt 1.2. nie jest pobierana w przypadku, gdy jedynym atrybutem różniącym otwierane konto formalne od kont formalnych posiadanych już przez uczestnika w ramach danego rodzaju działalności ustalonego zgodnie z § 11 ust.1-4, jest kod papierów wartościowych.</p>
<p><b>2. Opłata za prowadzenie konta podmiotowego</b></p> <p>2.1. Opłata za prowadzenie jednego konta podmiotowego w ramach danego rodzaju działalności ustalonego zgodnie z § 11 ust. 1-4 --- 600 zł</p> <p>2.2. Opłata za prowadzenie każdego następnego konta podmiotowego w ramach tego samego rodzaju działalności ustalonego zgodnie z § 11 ust. 1-4 --- 0,20 zł</p>	<p>Opłata pobierana miesięcznie, naliczana od każdego prowadzonego konta podmiotowego. W przypadku gdy, konto podmiotowe zostało otwarte w trakcie miesiąca kalendarzowego lub zostało zamknięte przed upływem miesiąca kalendarzowego opłata jest naliczana i pobierana w pełnej wysokości.</p> <p>Uczestnicy bezpośredni, którzy na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla nich w Krajowym Depozycie rejestrowali wyłącznie własne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, uiszczają opłaty w wysokości 1/2 stawek określonych w punkcie 2.1. i 2.2.</p>

### 3. Opłaty za prowadzenie depozytu instrumentów rynku kasowego

Opłaty pobierane miesięcznie, naliczane od wartości rynkowej papierów wartościowych zarejestrowanych na kontach ewidencyjnych uczestnika według stanu na zakończenie poszczególnych dni kalendarzowych, przy czym w przypadku papierów wartościowych, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust. 6 przez Krajowy Depozyt oraz Clearstream Banking SA w Luksemburgu, dla potrzeb naliczania tych opłat przyjmuje się, że wartość rynkowa jednego papieru wartościowego wynosi nie mniej niż 2 Euro.

W przypadku obligacji emitowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski albo międzynarodowe instytucje finansowe, które na podstawie umów zawartych przez Rzeczpospolitą Polską traktowane są na warunkach przynajmniej tak korzystnych, jak warunki przyznane Skarbowi Państwa, podstawą naliczenia opłaty jest wartość nominalna obligacji.

Należna opłata jest obliczana jako suma iloczynów wyliczanych dla stanów na poszczególne dni kalendarzowe danego miesiąca kalendarzowego, których czynnikami są:

a) iloraz, odpowiednio, wartości rynkowej albo wartości nominalnej papierów wartościowych zarejestrowanych na kontach ewidencyjnych uczestnika według stanu na dany dzień kalendarzowy oraz liczby dni kalendarzowych przypadających w miesiącu, za który opłata jest pobierana, oraz

b) stawka opłaty właściwa dla tych papierów wartościowych.

Od papierów wartościowych zarejestrowanych na wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust.3a, prowadzonych dla uczestnika pośredniego albo bezpośredniego opłatę uiszcza uczestnik występujący w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla tego uczestnika pośredniego albo bezpośredniego.

**3.1. Opłata za prowadzenie depozytu akcji --- 0,00033 %**

z tym, że:

3.1.1. w przypadku akcji rejestrowanych poprzez Oesterreichische Kontrollbank AG --- 0,00052 %

3.1.2. w przypadku akcji rejestrowanych poprzez Clearstream Banking SA w Luksemburgu --- 0,00242 %

jednakże:

3.1.2.1. jeżeli rejestracja akcji na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Republiki Czeskiej --- 0,0133 %

3.1.3. w przypadku akcji rejestrowanych poprzez KELER – Központi Elsámolóház és Értéktár (Budapest) Rt. --- 0,00375 %

3.1.4. w przypadku akcji rejestrowanych poprzez AS EESTI VÄÄRTPABERIKESKUS --- 0,00138 %

3.1.5. w przypadku akcji rejestrowanych poprzez Euroclear Bank SA/NV w Brukseli --- 0,00617 %

jednakże:

3.1.5.1. jeżeli rejestracja akcji na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Królestwa Szwecji --- 0,00733 %

3.1.5.2. jeżeli rejestracja akcji na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej --- 0,00633 %

3.1.6. w przypadku akcji rejestrowanych poprzez UniCredit Bulbank AD --- 0,0070 %

3.1.7. w przypadku akcji rejestrowanych poprzez AB Lietuvos Centrinis Vertybinių Popierių Depozitoriumas --- 0,002 %

**3.2. Opłata za prowadzenie depozytu obligacji emitowanych przez Skarb Państwa, których rejestracja na poziomie centralnym prowadzona jest przez Krajowy Depozyt --- 0,00013 %**

**3.3. Opłata za prowadzenie depozytu innych papierów wartościowych --- 0,00027 %**

z tym, że:

3.3.1. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Clearstream Banking SA w Luksemburgu --- 0,00147 %

3.3.2. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Oesterreichische Kontrollbank AG --- 0,00052 %

3.3.3. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Euroclear Bank SA/NV w Brukseli --- 0,01027 %

3.3.4. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez UniCredit Bulbank AD --- 0,00694 %

#### **4. Opłaty rozrachunkowe**

Opłaty pobierane miesięcznie od uczestników będących stronami rozrachunku. Opłaty określone w pkt 4 nie są pobierane od transakcji zawieranych na rynku instrumentów pochodnych, jak również od transferów pozycji otwartych w wyniku takich transakcji.

##### **4.1. Za rozrachunek transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym --- 4 zł**

jednakże:

4.1.1 jeżeli rozrachunek transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym, objęty jest funduszem rozliczeniowym albo funduszem zabezpieczającym ASO --- 1 zł

##### **4.2. Za rozrachunek transakcji zawartej w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym --- 7 zł**

jednakże:

4.2.1 jeżeli przedmiotem transakcji są papiery wartościowe o których mowa w § 3 pkt 6 lit. c lub d --- 10 zł

##### **4.3. Za rozrachunek i rozliczenie transakcji zawartej w ramach obrotu pierwotnego --- 4 zł**

##### **4.4. Za przeprowadzenie rozrachunku posttransakcyjnego związanego z transakcją zawartą w obrocie zorganizowanym --- 2 zł**

jednakże:

4.4.1. jeżeli zlecenie rozrachunku zostało dostarczone przez uczestnika po rozpoczęciu pierwszej, odbywającej się w dniu, w którym rozrachunek ten powinien nastąpić, sesji rozrachunkowej, na której dokonywane są rozrachunki transakcji zawartych na rynku regulowanym, a rozrachunek nie jest związany z transakcją zawartą na zlecenie klienta, o którym mowa w art. 121 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi --- 25 zł

##### **4.5. Za rozrachunek transakcji obejmujący wyłącznie świadczenia niepieniężne albo rozrachunek innej operacji przeprowadzonej na podstawie dyspozycji uczestnika, niebędącej operacją wymienioną w pkt 4.6. --- 6 zł**

##### **4.6. Za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych, o których mowa w § 3 pkt 6 lit.d albo w § 40 ust. 6, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone**

**dla Krajowego Depozytu przez instytucję wykonującą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych albo przez inną instytucję finansową, o której mowa w § 40 ust.6, bądź też realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych z kont ewidencyjnych prowadzonych przez taką instytucję dla Krajowego Depozytu na inne konta prowadzone przez tę samą lub inną taką instytucję --- równowartość 20 EUR**

z tym, że:

4.6.1. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Oesterreichische Kontrollbank AG, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez Oesterreichische Kontrollbank AG, bądź też w związku z ich transferem z tych kont na konta prowadzone przez Oesterreichische Kontrollbank AG dla innego podmiotu --- równowartość 7 EUR

4.6.2. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Clearstream Banking SA w Luksemburgu, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez Clearstream Banking SA w Luksemburgu, bądź też w związku z dokonaniem ich transferu z tych kont --- równowartość 11,50 EUR

jednakże:

4.6.2.1. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje pomiędzy kontami prowadzonymi wyłącznie przez Clearstream Banking SA w Luksemburgu --- równowartość 5,20 EUR

4.6.2.2 jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Republiki Czeskiej --- równowartość 32 EUR

4.6.2.3. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez Euroclear Bank SA/NV w Brukseli --- równowartość 6,90 EUR

4.6.2.4. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Republiki Francuskiej --- równowartość 20,50 EUR

4.6.2.5. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Republiki Włoskiej --- równowartość 36,50 EUR

4.6.3. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez KELER – Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt., realizowanej w związku z transferem takich

papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez KELER – Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt., bądź też w związku z ich transferem z tych kont na konta prowadzone przez KELER – Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt. dla innego podmiotu --- równowartość 18 EUR

4.6.4. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez AS EESTI VÄÄRTPABERIKESKUS, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez AS EESTI VÄÄRTPABERIKESKUS, bądź też w związku z ich transferem z tych kont na konta prowadzone przez AS EESTI VÄÄRTPABERIKESKUS dla innego podmiotu --- równowartość 9 EUR

4.6.5. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Euroclear Bank SA/NV w Brukseli, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez Euroclear Bank SA/NV w Brukseli, bądź też w związku z ich transferem z tych kont: --- równowartość 9,50 EUR

jednakże:

4.6.5.1. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje pomiędzy kontami prowadzonymi wyłącznie przez Euroclear Bank SA/NV w Brukseli --- równowartość 5,80 EUR

4.6.5.2. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez Clearstream Banking SA w Luksemburgu --- równowartość 9,80 EUR

4.6.5.3. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Królestwa Szwecji --- równowartość 37 EUR

4.6.5.4. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Republiki Francuskiej --- równowartość 10 EUR

4.6.6. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez UniCredit Bulbank AD, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez UniCredit Bulbank AD, bądź też w związku z ich transferem z tych kont na konta prowadzone dla innego podmiotu przez UniCredit Bulbank AD albo Centraljen Depozitar AD w Sofii --- równowartość 28 EUR

4.6.7. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez AB Lietuvos Centrinis Vertybinių Popierių Depozitoriumas, realizowanej w związku z transferem takich

papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez AB Lietuvos Centrinis Vertybinių Popierių Depozitoriumas, bądź też w związku z ich transferem z tych kont na konta prowadzone przez AB Lietuvos Centrinis Vertybinių Popierių Depozitoriumas dla innego podmiotu  
--- równowartość 7,50 EUR

#### **5. Opłaty za obsługę komunikatów / instrukcji**

Opłaty pobierane miesięcznie, naliczane od każdego komunikatu / instrukcji.

##### **5.1. Systemowe usunięcie przeterminowanych instrukcji**

5.1.1. Systemowe usunięcie przeterminowanych instrukcji wstępnych --- 0,50 zł

5.1.2. Systemowe usunięcie przeterminowanych instrukcji ostatecznych --- 1 zł

##### **5.2. Zestawienie instrukcji**

Przez zestawienie instrukcji rozumie się ustalenie przez Krajowy Depozyt, że instrukcje wprowadzone do systemu depozytowego przez uczestników będących stronami rozrachunku danej operacji zawierają odpowiednio zgodne informacje dotyczące tej operacji.

5.2.1. Zestawienie instrukcji wstępnych --- 0,05 zł

5.2.2. Zestawienie instrukcji ostatecznych --- 1 zł

##### **5.3. Opłata za przesłanie komunikatu jednostkowego --- 0,10 zł**

Opłata jest pobierana za przesłanie uczestnikowi, w odpowiedzi na jego zapytanie, komunikatu zawierającego informację o statusie dokumentu wprowadzonego przez niego do systemu depozytowego albo o stanie na jego jednym koncie ewidencyjnym.

#### **6. Opłaty pożyczkowe**

Opłaty pobierane miesięcznie od uczestników występujących po stronie pożyczkobiorcy.

##### **6.1. Opłata za obsługę automatycznej pożyczki papierów wartościowych w przypadku, gdy nie zachodzi przypadek określony w pkt 6.2.:**

6.1.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 0,02 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 100 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki

6.1.2. na rzecz pożyczkodawcy --- 0,08 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 400 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki

**6.2. Opłata za obsługę automatycznej pożyczki papierów wartościowych w przypadku, gdy pożyczkobiorca nie utrzymywał zabezpieczenia zaciągniętej pożyczki na wymaganym poziomie lub nie wykonał zobowiązania do zwrotu przedmiotu pożyczki w wymaganym terminie:**

6.2.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 0,04 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 200 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki

6.2.2. na rzecz pożyczkodawcy --- 0,16 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 800 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki

**6.3. Opłata z tytułu naliczenia na rzecz pożyczkodawcy rekompensaty, o której mowa w § 72 ust. 5:**

6.3.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 4% wartości świadczenia pieniężnego brutto przypadającego na pożyczone papiery wartościowe, nie mniej niż 100 zł i nie więcej niż 500 zł,

6.3.2. na rzecz pożyczkodawcy --- rekompensata stanowiąca równowartość świadczenia pieniężnego brutto przypadającego na pożyczone papiery wartościowe.

**7. Opłaty specjalne**

**7.1. Za spowodowanie zawieszenia rozrachunku transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym lub rozrachunku posttransakcyjnego dokonywanego w związku z taką transakcją, z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika --- 0,3 % wartości transakcji, lecz nie mniej niż 500 zł za każdy dzień występowania braku pokrycia**

Opłaty pobierane miesięcznie.

Opłata naliczana za każdy rozpoczęty dzień utrzymywania się zawieszenia rozrachunku, pobierana od uczestnika, który spowodował zawieszenie rozrachunku. W przypadku, gdy zawieszenie rozrachunku transakcji spowodowane jest brakiem papierów wartościowych, opłata naliczana jest od łącznej wartości wszystkich transakcji zawartych w papierach wartościowych oznaczonych danym kodem, których rozrachunek został zawieszony na skutek braku pokrycia na koncie ewidencyjnym oznaczonym odrębnym numerem konta.

<p><b>7.2. Opłata za każde ponowne skierowanie do rozrachunku transakcji, której rozrachunek nie mógł zostać dokonany z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika, lub za każde ponowne skierowanie do realizacji operacji, która nie mogła zostać zrealizowana z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym --- 4 zł</b></p> <p><b>7.3. Opłata za uruchomienie procedury zamknięcia pożyczki w przypadku, o którym mowa w § 73 ust. 3-5 --- – 1 000 zł</b></p>	<p>Opłata pobierana od uczestnika, na którego koncie ewidencyjnym lub rachunku pieniężnym wystąpił brak; naliczana w przypadku przeniesienia rozrachunku transakcji na kolejną sesję rozrachunkową lub ponownego skierowania jej do rozrachunku w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym.</p> <p>Opłata pobierana od uczestnika występującego po stronie pożyczkobiorcy.</p>
<p><b>8. Opłaty za dodatkowe usługi</b></p> <p><b>8.1. Opłata za obsługę pakietu instrukcji jednostkowych dostarczonych do Krajowego Depozytu na nośniku wymiennym --- 300 zł</b></p> <p><b>8.2. Opłata za udostępnienie środowiska testowego systemu depozytowego w dniu niebędącym dniem roboczym lub będącym sobotą --- 7 000 zł</b></p> <p><b>8.3. Opłata za udostępnienie systemu depozytowego w celu przeprowadzenia rozrachunku poza czasem, w którym Krajowy Depozyt standardowo prowadzi rozrachunki albo w dniu, w którym w Krajowym Depozycie nie są one dokonywane --- 10 000 zł</b></p> <p><b>8.4. Opłata za powtórne udostępnienie pakietu instrukcji jednostkowych na żądanie uczestnika --- 100 zł</b></p> <p><b>8.5. Opłata za przesłanie analityki do faktury --- 100 zł</b></p>	<p>Opłaty pobierane miesięcznie.</p> <p>Opłata naliczana za każdy dzień udostępnienia systemu na wniosek uczestnika w celu przeprowadzenia testów. Opłata nie jest pobierana, jeżeli udostępnienie środowiska testowego następuje na potrzeby testów organizowanych przez Krajowy Depozyt, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.</p> <p>Opłata naliczana za każdy dzień udostępnienia systemu na wniosek uczestnika w celu przeprowadzenia rozrachunku.</p> <p>Opłata pobierana za udostępnienie na wniosek uczestnika analityki do poszczególnych pozycji wystawionej mu faktury.</p>

**8.6. Opłaty z tytułu usług dodatkowych dotyczących papierów wartościowych, o których mowa w § 3 pkt 6 lit.**

**d albo w § 40 ust 6:**

8.6.1. Opłata pobierana od uczestnika bezpośredniego z tytułu przekazania emitentowi lub podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6, prowadzącemu dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, na których te papiery wartościowe są rejestrowane, zbiorczej informacji dotyczącej posiadaczy tych papierów lub stanów ich posiadania w związku z realizacją praw z tych papierów wartościowych --- 15 zł

jednakże:

8.6.1.1. opłata za przekazanie podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust. 6, informacji identyfikujących posiadaczy akcji w celu umożliwienia im wykonania praw wynikających z tych akcji, w przypadku, gdy informacje te zostały przekazane Krajowemu Depozytowi przez uczestnika bezpośredniego w formie elektronicznej i w strukturze określonej przez Krajowy Depozyt --- 2 zł od jednego posiadacza akcji, lecz nie mniej niż 10 zł

8.6.1.2. opłata za przekazanie podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust. 6, informacji identyfikujących posiadaczy akcji w celu umożliwienia im wykonania praw wynikających z tych akcji, w przypadku, gdy informacje te zostały przekazane Krajowemu Depozytowi przez uczestnika bezpośredniego w formie lub strukturze innej, niż wynikające z ppkt 8.6.1.1. --- 15 zł od jednego posiadacza akcji, lecz nie mniej niż 30 zł

8.6.2. Opłata pobierana od uczestnika bezpośredniego z tytułu przekazania emitentowi lub podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6, prowadzącemu dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, na których te papiery wartościowe są rejestrowane, dokumentów dotyczących posiadaczy tych papierów wartościowych lub stanów ich posiadania w związku z realizacją praw z tych papierów wartościowych (w tym dokumentów określających statusy podatkowe uczestników lub ich klientów) --- 200 zł od jednego dokumentu, lecz nie mniej niż 800 zł

jednakże:

8.6.2.1. w przypadku, gdy realizacja celu, w którym dokumenty te są przekazywane, wymaga sporządzenia, sprawdzenia lub poświadczenia tłumaczenia tych dokumentów na właściwy język obcy, przez osobę posiadającą stosowne uprawnienia w tym zakresie, a podmiot, do którego Krajowy Depozyt przekazuje te dokumenty zapewnia dokonanie takich czynności --- 800 zł od jednego dokumentu, lecz nie mniej niż 1 000 zł

8.6.2.2. w przypadku, gdy przekazanie tych dokumentów jest warunkiem wykonania praw z papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust. 6, zaś dokumenty te nie wymagają podjęcia czynności, o których mowa w ppkt 8.6.2.1. --- 20 zł od jednego dokumentu, lecz nie mniej niż 100 zł

8.6.3. Opłata pobierana od uczestnika bezpośredniego z tytułu przekazania podmiotowi, o którym mowa

w § 40 ust.6, instrukcji do głosowania na walnym zgromadzeniu --- równowartość 100 EUR od akcjonariusza

jednakże

8.6.3.1. jeżeli instrukcja jest przekazywana do UniCredit Bulbank AD --- równowartość 175 EUR

8.6.4. Opłata pobierana od uczestnika bezpośredniego z tytułu przekazania podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6 instrukcji dotyczącej wykonania prawa poboru akcji nowej emisji, wynikającego z akcji rejestrowanych przez ten podmiot na koncie prowadzonym dla Krajowego Depozytu --- 0,5 % łącznej wartości emisyjnej akcji wskazanych w instrukcji, lecz nie mniej niż równowartość 300 EUR

8.6.5. Opłata pobierana od uczestnika bezpośredniego z tytułu czynności podjętych w celu umożliwienia uczestnikowi bezpośredniemu lub jego klientowi osobistego uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w wykonaniu praw z akcji rejestrowanych przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust.6, na koncie prowadzonym dla Krajowego Depozytu --- równowartość 150 EUR od akcjonariusza

8.6.6 Opłata pobierana od uczestnika bezpośredniego z tytułu przekazania podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6, instrukcji dotyczącej zgłoszenia papierów wartościowych rejestrowanych przez ten podmiot na koncie prowadzonym dla Krajowego Depozytu, do wykupu lub zamiany --- równowartość 50 EUR

8.6.7. Opłata pobierana z tytułu przekazania uczestnikowi bezpośredniemu, na jego wniosek, informacji o warunkach wykonywania przez osoby uprawnione prawa głosu lub prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w wykonaniu praw z akcji, o których mowa w § 40 ust.6, albo o warunkach wykonywania prawa do wykupu lub zamiany papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6 --- równowartość 200 EUR.

**8.7. Opłata pobierana od uczestnika bezpośredniego z tytułu przekazania mu świadczenia pieniężnego wynikającego z papierów wartościowych, o których mowa w § 3 pkt 6 lit. d albo w § 40 ust 6, jeżeli świadczenie to zostało wypłacone przez emitenta za pośrednictwem instytucji wykonującej poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych albo za pośrednictwem innej instytucji finansowej, o której mowa w § 40 ust.6, prowadzącej dla Krajowego depozytu odpowiednie konta ewidencyjne --- równowartość 12 EUR**

**Oplaty pobierane od emitentów**

**Rodzaje i stawki opłat**

**Zasady naliczania i pobierania opłat**

**I. OPŁATY ZA UCZESTNICTWO ORAZ Z TYTUŁU REJESTRACJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

**1. Opłat za uczestnictwo**

Opłata roczna pobierana z góry. W przypadku zawarcia umowy o uczestnictwo w typie emitent w pierwszym półroczu roku kalendarzowego opłata za ten rok pobierana jest w pełnej wysokości, jeżeli zaś umowa taka zostanie zawarta w drugim półroczu roku kalendarzowego opłata za ten rok pobierana jest w 1/2 wysokości. W przypadku ustania uczestnictwa w typie emitent trwającego w danym roku kalendarzowym nie dłużej niż 6 miesięcy 1/2 wysokości opłaty pobranej za ten rok jest zwracana emitentowi, w przypadku zaś ustania uczestnictwa w typie emitent trwającego dłużej w danym roku kalendarzowym, niż 6 miesięcy, opłata za ten rok nie podlega zwrotowi w żadnej części.

1.1. Opłata za uczestnictwo emitenta --- 6 000 zł

jednakże:

1.1.1. w przypadku, gdy w danym roku kalendarzowym emitent rejestrował w depozycie papierów wartościowych wyłącznie obligacje lub listy zastawne --- 2 000 zł.

**2. Opłata z tytułu rejestracji papierów wartościowych**

2.1. Opłata z tytułu rejestracji papierów wartościowych (z zastrzeżeniem pkt. 2.2)

Opłata pobierana jednorazowo po zarejestrowaniu papierów wartościowych i naliczana od wartości rynkowej rejestrowanych papierów wartościowych. W przypadku, gdy rejestrowanym papierom wartościowym zostaje nadany kod, którym są już oznaczone inne papiery wartościowe tego samego typu wyemitowane przez tego samego emitenta, wartość rynkową rejestrowanych papierów wartościowych ustala się według zasad znajdujących zastosowanie do ustalania wartości rynkowej papierów wartościowych uprzednio oznaczonych tym kodem, na dzień dokonania rejestracji.

2.1.1. Opłata z tytułu rejestracji akcji --- 0,01 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 3 000 i nie więcej niż 100 000 zł

2.1.2. Opłata z tytułu rejestracji obligacji zamiennych na akcje oraz praw do akcji --- 0,001 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 300 zł i nie więcej niż 10 000 zł

2.1.3. Opłata z tytułu rejestracji obligacji niebędących obligacjami zamiennymi na akcje albo listów zastawnych --- 0,010 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 2 500 zł i nie więcej niż 50 000 zł

2.1.4. Opłata z tytułu rejestracji innych papierów wartościowych --- 0,012 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 3 000 zł i nie więcej niż 100 000 zł

2.2. Opłata z tytułu rejestracji papierów wartościowych dokonanej w trybie określonym w § 40 ust.5

Opłata pobierana miesięcznie i naliczana od średniej miesięcznej wartości rynkowej rejestrowanych papierów wartościowych. W przypadku, gdy rejestrowanym papierom wartościowym zostaje nadany kod, którym są już oznaczone inne papiery wartościowe tego samego typu wyemitowane przez tego samego emitenta, wartość rynkową rejestrowanych papierów wartościowych ustala się według zasad znajdujących zastosowanie do ustalania wartości rynkowej papierów wartościowych uprzednio oznaczonych tym kodem.

2.2.1. w przypadku akcji --- 0,01 % wartości rynkowej,

2.2.2 w przypadku obligacji albo listów zastawnych --- 0,010 % wartości rynkowej,

2.2.3. w przypadku innych papierów wartościowych --- 0,012 % wartości rynkowej

## **II. OPŁATY Z TYTUŁU OBSŁUGI REALIZACJI WYPŁAT ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

### **3. Opłaty z tytułu obsługi wykupu lub wypłaty świadczeń z papierów wartościowych**

3.1. Opłata z tytułu obsługi wypłaty pożytków lub wykupu papierów wartościowych --- 0,075 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 15 000 zł

Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.

jednakże:

3.1.1. Opłata z tytułu obsługi wypłaty dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy albo obsługi wypłaty dochodów funduszu inwestycyjnego, gdy następuje to bez wykupywania certyfikatów inwestycyjnych --- 0,3 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 20 000 zł

Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt (po wypłacie każdej transzy).

3.1.2. Opłata z tytułu obsługi wykupu papierów wartościowych prowadzonego w trybie określonym w § 40 ust. 5 --- 50 zł

Opłata pobierana miesięcznie i naliczana za każdy dzień wykonywania obsługi przez Krajowy Depozyt

3.1.3. Opłata z tytułu obsługi wypłaty pożytków albo wykupu obligacji bądź listów zastawnych, jeżeli wykup nie jest prowadzony w trybie określonym w § 40 ust.5 --- 0,04 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 4 000 zł

Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt (po wypłacie każdej transzy).

<p>3.2. Opłata z tytułu obsługi obligatoryjnego wykupu papierów wartościowych lub redukcji liczby papierów wartościowych zgłoszonych do wykupu --- 7 000 zł jednakże: 3.2.1. jeżeli nie zostanie złożone żadne zgłoszenie papierów wartościowych do wykupu --- 1 400 zł</p>	<p>Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.</p>
<p><b>III. OPŁATY Z TYTUŁU OBSŁUGI INNYCH ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH</b></p>	
<p><b>4. Opłata z tytułu obsługi realizacji prawa poboru/emisji bezpłatnych/przydziału papierów wartościowych</b></p>	
<p>4.1. Opłata z tytułu obsługi realizacji prawa poboru/emisji bezpłatnych --- 0,15 % wartości emisji objętej za pośrednictwem uczestników, lecz nie mniej niż 3 000 zł i nie więcej niż 30 000 zł</p>	<p>Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt i naliczana od wartości emisji (wg ceny emisyjnej) objętej w ramach obsługi.</p>
<p>4.2. Opłata z tytułu obsługi przydziału akcji nowej emisji na podstawie zapisów dodatkowych albo zapisów złożonych w drugim terminie prawa poboru / przydziału innych papierów wartościowych --- 7 000 zł jednakże: 4.2.1. jeżeli nie zostanie złożony żaden zapis, na podstawie którego taki przydział mógłby zostać dokonany --- 1 400 zł</p>	<p>Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.</p>
<p><b>5. Opłata z tytułu obsługi połączenia spółek, podziału spółek --- 5 000 zł</b></p>	<p>Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt. W przypadku obsługi połączenia spółek opłata pobierana jest od uczestnika będącego spółką przejmującą. W przypadku obsługi podziału spółek opłata pobierana jest w pełnej wysokości od każdej ze spółek uczestniczących w podziale, a jeżeli w wyniku podziału spółka dzielona ulega rozwiązaniu – od każdej ze spółek przejmujących.</p>
<p><b>6. Opłata z tytułu obsługi innych operacji</b></p>	
<p>6.1. Opłata z tytułu przeprowadzenia unieważnienia części akcji --- 10 000 zł</p>	<p>Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.</p>
<p>6.2. Opłata z tytułu obsługi scalania akcji --- 5 000 zł</p>	<p>Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.</p>
<p>6.3. Opłata z tytułu obsługi zamiany obligacji zamiennych danej emisji na akcje albo z tytułu obsługi realizacji innego prawa objęcia akcji nowej emisji, niebędącego prawem poboru, na podstawie instrukcji uczestników --- 50 zł</p>	<p>Opłata pobierana miesięcznie i naliczana za każdy dzień wykonywania obsługi przez Krajowy Depozyt.</p>
<p>6.4. Opłata z tytułu obsługi pozostałych operacji na papierach wartościowych --- 1 000 zł</p>	<p>Opłata pobierana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.</p>

6.5. Opłata za udostępnienie emitentowi informacji o osobach uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu --- 2 000 zł	Opłata pobierana miesięcznie i naliczana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.
<b>IV. INNE OPŁATY</b>	
<b>7. Opłata za zarządzanie środkami powierzonymi w związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych albo wchodzącymi w skład depozytu zabezpieczającego realizację uprawnień z papierów wartościowych --- 30 % osiągniętego przychodu</b>	Opłata naliczana od wartości osiągniętego w wyniku zarządzania przychodu. W przypadku zarządzania środkami powierzonymi w związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych opłata pobierana jest po zakończeniu zarządzania tymi środkami i podlega kompensacji z wierzytelnością emitenta o zwrot tego przychodu. W przypadku zarządzania środkami depozytu zabezpieczającego realizację uprawnień z papierów wartościowych opłata pobierana jest kwartalnie.

