

Szczegółowe zasady działania

Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych

(stan prawny począwszy od dnia 3 stycznia 2012 r.)

Tytuł pierwszy

Uczestnictwo w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

§ 1

1. Przez uczestnictwo, o którym mowa w niniejszych postanowieniach, rozumie się uczestnictwo w systemie depozytowym w znaczeniu określonym w § 1 ust. 2 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., zwanego dalej "Regulaminem".
2. Wyrażenia i terminy stosowane w niniejszych postanowieniach zostały użyte w znaczeniu ustalonym zgodnie z Regulaminem.
3. Jeżeli niniejsze postanowienia lub przepisy Regulaminu nie stanowią inaczej, w stosunkach pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami bezpośrednimi dokumenty zawierające oświadczenia lub informacje, o których mowa w niniejszych postanowieniach, przekazywane są 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.

§ 2

1. Dokumenty, o których mowa w § 20 ust.1 pkt 1 i 2 Regulaminu a także pełnomocnictwa składane przez uczestników albo przez podmioty ubiegające się o zawarcie umowy o uczestnictwo, sporządzone oryginalnie w języku obcym, powinny zostać złożone w tłumaczeniu na język polski, sporządzonym i poświadczonym przez tłumacza przysięgłego.
2. Pozostałe dokumenty, które powinny być załączone do wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo albo o rozszerzenie uczestnictwa, a także sam wniosek w tej sprawie, powinny zostać sporządzone w języku polskim.

§ 3

1. Dokumenty urzędowe składane przez uczestników albo podmioty ubiegające się o zawarcie umowy o uczestnictwo, sporządzone za granicą, powinny zostać legalizowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa, z zastrzeżeniem ust.2.
2. Jeżeli dokument urzędowy został sporządzony w państwie, które przystąpiło do konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych, sporządzonej w Hadze w dniu 5 października 1961 r., dokument taki powinien być opatrzony apostille wydanym przez właściwy organ państwa, z którego dokument pochodzi.

§ 4

1. Uczestnik bezpośredni, który wskazał co najmniej dwa, prowadzone w tej samej walucie w banku rozliczeniowym albo – w przypadku, o którym mowa w § 48 ust.4a – w ramach systemu TARGET2, rachunki bankowe, poprzez które mają być regulowane jego zobowiązania i należności pieniężne wynikające z obrotu papierami wartościowymi oraz inne płatności związane z jego uczestnictwem w systemie depozytowym, informuje jednocześnie Krajowy Depozyt, który z tych rachunków ma być rachunkiem podstawowym.
2. Jeżeli operacje, w których uczestnik bezpośredni może brać udział, przeprowadzane w systemie depozytowym, mogą podlegać rozrachunkom w różnych walutach, uczestnik ten zobowiązany jest wskazać rachunki bankowe służące celom, o których mowa w ust.1, w zakresie każdej z tych walut.

§ 5

1. Uczestnik bezpośredni wskazuje Krajowemu Depozytowi konta podmiotowe, które w ramach poszczególnych rodzajów działalności uczestnika ustalonych zgodnie z § 11 ust.1-4 Regulaminu, mają pełnić funkcje kont domyślnych. Przez konto domyślne rozumie się konto podmiotowe, które ma służyć realizacji rozrachunków dokonywanych w papierach wartościowych, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, na podstawie dowodów ewidencyjnych, których treść nie pozwala na ustalenie numeru konta podmiotowego właściwego w zakresie określonych w nich operacji.
2. Z zastrzeżeniem ust.3 funkcję konta domyślnego w ramach danego rodzaju działalności uczestnika może pełnić wyłącznie konto podmiotowe prowadzone, stosownie do rodzaju tej działalności:
 - 1/ w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.1 pkt 1, 2, 3 albo 8 Regulaminu, bądź
 - 2/ w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.2 pkt 1, 2 albo 5 Regulaminu, bądź
 - 3/ w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.3 Regulaminu, bądź
 - 4/ w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust. 3a Regulaminu, bądź
 - 5/ w typie uczestnictwa, o którym mowa § 11 ust.4 Regulaminu.
3. Uczestnik bezpośredni może także wskazać Krajowemu Depozytowi konto podmiotowe prowadzone dla niego w ramach typu uczestnictwa reprezentant, które ma pełnić funkcję konta domyślnego w zakresie rozrachunków transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym przez dany podmiot reprezentowany przez tego uczestnika w rozrachunkach transakcji.
4. W przypadku, gdy uczestnik bezpośredni dokonał zarówno wskazania, o którym mowa w ust.1, jak i wskazania, o którym mowa w ust.3, konto domyślne wskazane zgodnie z ust.3 jest właściwym kontem domyślnym w zakresie dotyczącym rozrachunków transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym przez dany podmiot, dla którego uczestnik ten wykonuje zadania reprezentanta.
5. Wskazania, o którym mowa w ust.1 lub 3, uczestnik bezpośredni dokonuje w formie pisemnej.
6. W przypadku gdy uczestnik nie wskazał konta podmiotowego mającego pełnić funkcję konta domyślnego zgodnie z ust.1, bądź też odwołał takie wskazanie i nie dokonał nowego, Krajowy Depozyt jest uprawniony do dokonania wyboru kont podmiotowych, które będą pełnić funkcje

kont domyślnych w ramach poszczególnych rodzajów działalności uczestnika ustalonych zgodnie z § 11 ust.1-4 Regulaminu, na potrzeby realizacji rozrachunków transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym w zakresie, w jakim nie będzie można do nich zastosować postanowień ust. 3 i 4. Niezwłocznie po dokonaniu takiego wyboru Krajowy Depozyt informuje o nim uczestnika.

§ 6

1. Uczestnik, który zamierza wykonywać, na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek określonych instrumentów finansowych w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu, oraz uczestnik, który zamierza nabywać lub zbywać instrumenty finansowe na rachunek klienta, który na podstawie umowy ze spółką prowadzącą rynek regulowany albo z podmiotem organizującym alternatywny system obrotu wykonuje takie zadania, obowiązany jest otworzyć w Krajowym Depozycie konta ewidencyjne służące rejestrowaniu transakcji zawieranych w ramach wykonywania tych zadań.

2. Otwarcie kont ewidencyjnych służących do rejestrowania transakcji zawieranych w ramach wykonywania przez uczestnika zadań, o których mowa w ust. 1, następuje po otrzymaniu przez Krajowy Depozyt wniosku tego uczestnika o otwarcie kont ewidencyjnych dla papierów wartościowych oznaczonych danym kodem albo określonego rodzaju instrumentów pochodnych opartych na danym instrumencie oraz informacji pochodzącej, odpowiednio, od spółki prowadzącej rynek regulowany albo od podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, potwierdzającej, że uczestnik ten został dopuszczony do działania na danym rynku w zakresie wskazanym we wniosku, jednakże nie wcześniej, niż w dniu rozpoczęcia przez uczestnika działalności w tym zakresie, albo w dniu rejestracji wskazanych we wniosku papierów wartościowych albo instrumentów pochodnych, w zależności od tego, który z tych dni przypada później.

3. Zamknięcie kont ewidencyjnych, o których mowa w ust. 2, następuje w dniu wskazanym w informacji przekazanej Krajowemu Depozytowi, odpowiednio, przez spółkę prowadzącą rynek regulowany albo przez podmiot organizujący alternatywny system obrotu, jako dzień rozwiązania zawartej z tym uczestnikiem umowy, na mocy której przyjął on na siebie zobowiązania związane podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na danym rynku w zakresie dotyczącym tych papierów wartościowych albo instrumentów pochodnych, jednakże z uwzględnieniem konieczności przeprowadzenia rozrachunków wszystkich transakcji zawartych przez uczestnika w ramach realizacji tych zobowiązań do dnia rozwiązania tej umowy. Nie uchybia to prawu uczestnika złożenia wniosku o zamknięcie kont ewidencyjnych.

4. Otwarcie kont ewidencyjnych służących do rejestrowania transakcji zawieranych przez uczestnika w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek klienta, który na podstawie umowy ze spółką prowadzącą rynek regulowany albo z podmiotem organizującym alternatywny system obrotu wykonuje zadania, o których mowa w ust. 1, wymaga ponadto otwarcia przez tego uczestnika w Krajowym Depozycie odrębnego konta podmiotowego, służącego wyłącznie rejestrowaniu transakcji zawieranych na zlecenie

tego klienta, w ramach realizacji jego zadań na danym rynku zorganizowanym.

§ 7

1. W przypadku przejęcia przedsiębiorstwa maklerskiego dokonanego w następstwie zbycia przedsiębiorstwa między uczestnikami, uczestnicy będący stronami czynności prowadzącej do przejęcia zobowiązani są niezwłocznie zawiadomić o tym Krajowy Depozyt, załączając dokumenty stanowiące podstawę przejęcia przedsiębiorstwa maklerskiego, oraz stosowne oświadczenia.
2. W związku z przejęciem przedsiębiorstwa przez uczestnika, Krajowy Depozyt, na wspólny wniosek zainteresowanych uczestników, dokona ustalenia dnia konsolidacji. Krajowy Depozyt może dokonać ustalenia dnia konsolidacji przed dniem nabycia przedsiębiorstwa przez uczestnika przejmującego, jeżeli uczestnik ten przyjmie na siebie odpowiedzialność za długi związane z jego prowadzeniem, w zakresie co najmniej równym odpowiedzialności nabywcy przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55⁴ k.c.
3. Dniem konsolidacji jest dzień, z upływem którego Krajowy Depozyt zaprzestaje, w zakresie wynikającym z podstawy przejęcia, obsługi kont uczestnika, którego przedsiębiorstwo zostaje przejęte.
4. Skutkiem konsolidacji jest przeniesienie zapisów ewidencyjnych z kont prowadzonych przez Krajowy Depozyt dla uczestnika przejmowanego na konta prowadzone dla uczestnika przejmującego, w zakresie przejętego przedsiębiorstwa maklerskiego.
5. Przepisy ustępów poprzedzających, z wyjątkiem ust. 2 zd. drugie, stosują się odpowiednio w przypadku przeniesienia pomiędzy uczestnikami papierów wartościowych, w związku z wygaśnięciem lub cofnięciem zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej albo na prowadzenie rachunków papierów wartościowych przez bank, bądź też w związku z zaprzestaniem prowadzenia rachunków papierów wartościowych lub rachunków instrumentów pochodnych przez jednego z tych uczestników. (art. 89 ust. 4 zd. pierwsze ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

§ 8

W stosunkach z uczestnikami bezpośrednimi treść uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Krajowego Depozytu lub Zarząd Krajowego Depozytu, które prowadzą do zawarcia, zmiany lub rozwiązania umowy o uczestnictwo, a także treść innych uchwał tych organów dotyczących uczestników, może być podawana do wiadomości uczestników przy wykorzystaniu systemów komunikacji elektronicznej, na zasadach określonych w porozumieniach, o których mowa w § 4 ust.1 Regulaminu.

§ 9

Na pisemny wniosek uczestnika Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikowi analitykę do wystawionej mu faktury.

Tytuł drugi
Prowadzenie depozytu papierów wartościowych

D z i a ł 1
Rejestrowanie papierów wartościowych w Krajowym Depozycie

§ 10

1. Do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych emitent załącza:
- 1) dokument dotyczący papierów wartościowych objętych wnioskiem, będący odpowiednio:
 - a) odpisem decyzji Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzającej prospekt emisyjny obejmujący te papiery wartościowe, albo
 - b) odpisem decyzji Komisji Nadzoru Finansowego stwierdzającej równoważność informacji zawartych w memorandum informacyjnym obejmującym te papiery wartościowe, z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, albo
 - c) odpisem decyzji Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzającej memorandum informacyjne obejmujące te papiery wartościowe, albo
 - d) oświadczeniem emitenta potwierdzającym fakt otrzymania przez Komisję Nadzoru Finansowego od właściwego organu nadzoru w państwie członkowskim Unii Europejskiej, będącym państwem macierzystym emitenta w rozumieniu art.11 ustawy o ofercie publicznej, dokumentów, o których mowa w art.37 ust.1, ustawy o ofercie publicznej, oraz stwierdzającym, że w związku z tym faktem papiery wartościowe objęte wnioskiem mogą być przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, albo potwierdzającym te okoliczności dokumentem pochodzącym z Komisji Nadzoru Finansowego lub z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, albo
 - e) oświadczeniem emitenta stwierdzającym, że dokonywanie oferty publicznej lub ubieganie się o dopuszczenie tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym nie wymaga ubiegania się o zatwierdzenie prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, ani o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, jak również nie wymaga spełnienia warunków, o których mowa w art.37 ust.1 ustawy o ofercie publicznej, oraz wskazującym jednoznacznie podstawę prawną nie istnienia obowiązku podejmowania takich działań, albo
 - f) oświadczeniem emitenta stwierdzającym, że złożenie wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych nie jest związane z dokonywaniem oferty publicznej, ani z ubieganiem się o dopuszczenie tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, lecz wyłącznie z ich wprowadzaniem do alternatywnego systemu obrotu, albo
 - g) oświadczeniem emitenta stwierdzającym, że złożenie wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych jest związane rejestracją papierów wartościowych na podstawie art. 5a ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, które zgodnie z wskazanymi w oświadczeniu przepisami prawa dotyczącymi emisji tych papierów, nie

mają formy dokumentu,

- 2) dokument urzędowy stwierdzający zarejestrowanie emisji papierów wartościowych objętych wnioskiem we właściwym rejestrze, a jeżeli emisja nie podlega zarejestrowaniu, oświadczenie o dojściu emisji do skutku,
 - 3) w przypadku papierów wartościowych wydanych w formie dokumentów, oświadczenie firmy inwestycyjnej potwierdzające prowadzenie depozytu tych papierów, zgodnie z art. 6 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 4) w przypadku nie mających formy dokumentu papierów wartościowych, z których prawa powstały z chwilą wpisania do właściwej ewidencji - oświadczenie podmiotu prowadzącego ewidencję potwierdzające prowadzenie tej ewidencji,
 - 5) prospekt emisyjny, memorandum informacyjne albo oświadczenie emitenta wskazujące jednoznacznie podstawę prawną nie istnienia obowiązku sporządzenia żadnego z tych dokumentów; prospekt emisyjny albo memorandum informacyjne powinny zostać złożone w dwóch egzemplarzach, w wersji językowej przeznaczonej do udostępnienia na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - 6) uwierzytelniony odpis dokumentu stanowiącego podstawę prawną danej emisji papierów wartościowych, albo oświadczenie, o którym mowa w § 40 ust.6a Regulaminu, jeżeli może ono zostać złożone zamiast takiego dokumentu,
 - 7) w przypadku obligacji niemających formy dokumentu na podstawie art. 5a ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach (Dz. U. z 2001r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.), innych niż emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – warunki emisji obligacji, o których mowa w art. 5b tej ustawy,
 - 8) list księgowy emisji papierów wartościowych,
 - 9) w przypadku warrantów, oświadczenie podmiotu mającego wykonywać świadczenie z warrantów na rachunek emitenta, jeżeli emitent nie będzie go wykonywał bezpośrednio,
 - 10) odpis uchwały podjętej przez właściwy organ emitenta, zawierającej upoważnienie do zawarcia umowy o rejestrację papierów wartościowych objętych wnioskiem, jeżeli upoważnienie takie jest wymagane do zawarcia umowy o rejestrację zgodnie z art. 5 ust. 8 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 11) w przypadku papierów wartościowych wyemitowanych na podstawie prawa innego państwa niż Rzeczpospolita Polska – opinię prawną, o której mowa w § 40 ust.1 pkt 5 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 40 ust.6 Regulaminu.
2. Wymóg złożenia oświadczenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lit f i g, nie dotyczy przypadku, gdy emitentem papierów wartościowych objętych wnioskiem jest Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
3. Do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych powinien zostać załączony wniosek o przyznanie statusu uczestnika w typie – emitent, sporządzony zgodnie z § 22 ust.1-3 Regulaminu, o ile status ten nie został już uprzednio przyznany emitentowi w związku z zawarciem umowy o rejestrację innych papierów wartościowych.
4. W przypadku, gdy umowa o rejestrację ma dotyczyć papierów wartościowych nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej emitent może złożyć wniosek o rejestrację papierów wartościowych wraz z wymaganymi załącznikami przed powstaniem praw z tych papierów. W

takim przypadku załączniki, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i 8, emitent składa po powstaniu praw z papierów wartościowych objętych wnioskiem. Umowa o rejestrację jest zawierana po złożeniu tych dokumentów, z zastrzeżeniem § 11,13,17 oraz 226 - 235.

5. W przypadku, gdy umowa o rejestrację ma dotyczyć papierów wartościowych nowej emisji, których wydanie, zgodnie z odrębnymi przepisami, nie może nastąpić przed ustanowieniem zabezpieczeń przewidzianych w warunkach emisji tych papierów – do wniosku o rejestrację emitent załącza dokumenty potwierdzające ustanowienie tych zabezpieczeń.

6. W przypadku, gdy po zawarciu umowy o rejestrację papierów wartościowych, lecz przed dokonaniem ich rejestracji, do złożonego w Krajowym Depozycie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w ust.1 pkt 5, wprowadzona została zmiana w formie aneksu lub komunikatu aktualizującego, emitent zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym Krajowy Depozyt i dostarczyć ten aneks lub komunikat aktualizacyjny. W przypadku, gdy treść aneksu podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego emitent składa ponadto odpis decyzji Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzającej ten aneks.

7. Na wniosek emitenta papierom wartościowym nowej emisji, które mają zostać zarejestrowane w depozycie, może zostać nadany kod, którym uprzednio zostały oznaczone papiery wartościowe innej emisji wyemitowane przez tego samego emitenta, pod warunkiem jednak, że nie ma wątpliwości co do tego, że od momentu zarejestrowania papierów wartościowych nowej emisji wszystkie papiery wartościowe oznaczone tym kodem będą dawać ich posiadaczom te same uprawnienia. W takim przypadku rejestracja papierów wartościowych nowej emisji może nastąpić nie wcześniej, niż w dniu faktycznego ujednoczenia statusu w obrocie papierów wartościowych nowej emisji ze statusem pozostałych papierów wartościowych oznaczonych tym samym kodem.

8. Do dokumentów składanych zgodnie z ust.1 i 3 postanowienia § 2 ust.1 i 2 oraz § 3 stosują się odpowiednio, z zastrzeżeniem ust.1 pkt 5 oraz ust.9.

9. Dokumenty, o których mowa w ust.1 pkt 2, 6 i 10, odpis lub wyciąg z właściwego rejestru urzędowego lub sądowego, do którego został wpisany emitent z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także statut albo inny akt określający ustrój i organizację takiego emitenta, nie wymagają tłumaczenia na język polski, jeżeli zostały sporządzone oryginalnie w języku angielskim i w tej wersji językowej są składane w Krajowym Depozycie.

§ 11

1. Rejestracja papierów wartościowych może nastąpić w wyniku dokonanego przez Krajowy Depozyt rozrachunku transakcji zawartych w ramach oferty, której przedmiotem są papiery wartościowe nowej emisji, prowadzącego do zapisania papierów wartościowych na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych.

2. Rejestrowane w sposób, o którym mowa w ust.1, mogą być wyłącznie takie papiery wartościowe, których emisja nie wymaga wpisu do odpowiedniego rejestru sądowego lub urzędowego, oraz względem których nie został ustanowiony minimalny próg emisji, którego osiągnięcie warunkuje dojście emisji do skutku.

3. Dokonanie rejestracji papierów wartościowych w sposób, o którym mowa w ust.1, wymaga złożenia przez emitenta w Krajowym Depozycie dokumentów, o których mowa w § 10 ust.1 pkt

1 oraz 5 - 11, a ponadto:

1) dokumentu pełnomocnictwa dla uczestnika bezpośredniego będącego stroną zawartego z Krajowym Depozytem porozumienia, o którym mowa w § 4 ust. 1 Regulaminu, upoważniającego tego uczestnika i osoby działające w jego imieniu do wystawiania i składania w Krajowym Depozycie, w imieniu emitenta, dowodów ewidencyjnych upoważniających i zobowiązujących Krajowy Depozyt do podejmowania czynności zmierzających do zarejestrowania tych papierów wartościowych,

2) dokumentu zawierającego:

a) nieodwołalne i bezwarunkowe upoważnienie emitenta dla Krajowego Depozytu do rejestrowania papierów wartościowych na podstawie i zgodnie z treścią dowodów ewidencyjnych, o których mowa w pkt 1, oraz

b) oświadczenie emitenta stwierdzające, że każdorazowe złożenie w Krajowym Depozycie dowodu ewidencyjnego, o którym mowa w pkt 1, stanowi jednocześnie potwierdzenie emitenta, że emisja doszła do skutku i został przez niego dokonany przydział określonej w tym dowodzie liczby papierów wartościowych.

4. W przypadku rejestracji dokonywanej w sposób, o którym mowa w ust.1, list księgowy wskazuje maksymalną liczbę emitowanych papierów wartościowych oraz termin lub terminy, w których dowody ewidencyjne, o których mowa w ust.3 pkt 1, powinny zostać złożone w Krajowym Depozycie.

5. Pełnomocnictwo oraz upoważnienie, o których mowa w ust. 3 pkt 1 i 2, powinny zostać udzielone na czas nieoznaczony albo oznaczony, nie krótszy jednak, niż do upływu najdalszego, wskazanego w liście księgowym terminu, o którym mowa w ust. 4. Odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu z upływem drugiego dnia po dniu dostarczenia do Krajowego Depozytu pisemnego oświadczenia emitenta w tej sprawie. Dostarczenie takiego oświadczenia powoduje wygaśnięcie upoważnienia, o którym mowa w ust. 3 pkt 2, udzielonego Krajowemu Depozytowi, co następuje z upływem drugiego dnia po dniu jego dostarczenia.

6. Dokonanie rejestracji następuje po dostarczeniu do Krajowego Depozytu zgodnych, w rozumieniu § 31 ust. 2, instrukcji rozrachunku przez uczestnika wskazanego w treści pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 3 pkt 1, oraz, odpowiednio, przez uczestników, na kontach których papiery wartościowe mają zostać zarejestrowane, pod warunkiem istnienia wystarczającego pokrycia na rachunkach pieniężnych tych uczestników.

§ 12

1. List księgowy emisji papierów wartościowych zawiera w szczególności wskazanie:

1) nazwy (firmy) i siedziby podmiotu emitującego papiery wartościowe, a także nazwy (firmy) sponsora emisji, uczestnika wykonującego zadania agenta emisji lub podmiotu biorącego udział w oferowaniu papierów wartościowych,

2) typu i rodzaju papieru wartościowego;

3) wartości nominalnej, serii i liczby papierów wartościowych;

4) ceny emisyjnej papierów wartościowych;

- 5) numeru konta podmiotowego, na którym papiery wartościowe powinny zostać zarejestrowane, prowadzonego, stosownie do okoliczności, dla uczestnika wykonującego zadania sponsora emisji albo zadania agenta emisji, ewentualnie prowadzonego dla innego uczestnika;
 - 6) w przypadku warrantów, wskazanie podmiotu, o którym mowa w § 10 ust.1 pkt 9,
 - 7) w przypadku papierów wartościowych nieudziałowych – wskazanie podmiotu, który z upoważnienia emitenta będzie w jego imieniu wykonywał czynności związane z wypłatą świadczeń z tych papierów, o ile emitent udzielił takiego upoważnienia,
 - 8) w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6 Regulaminu, wskazanie osoby prawnej lub innej jednostki organizacyjnej, która poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej rejestruje te papiery na poziomie centralnym.
2. W przypadku wniosku o rejestrację akcji emitowanych przez spółkę przejmującą, które mają zostać wydane akcjonariuszom spółki publicznej podlegającej podziałowi przez wydzielenie, dokonywanemu bez obniżenia kapitału zakładowego, list księgowy powinien zawierać dodatkowo wskazanie dnia referencyjnego w rozumieniu § 217. List księgowy podpisuje również spółka dzielona.
3. W przypadku, gdy emitent papierów wartościowych nieudziałowych udzielił upoważnienia, o którym mowa w ust. 1 pkt 7, do wniosku, o rejestrację tych papierów załącza się dokument tego upoważnienia.
4. W przypadku nie mających formy dokumentu papierów wartościowych, z których prawa powstały z chwilą wpisania do właściwej ewidencji, sponsorem emisji lub uczestnikiem wykonującym zadania agenta emisji powinien być podmiot prowadzący ewidencję tych papierów wartościowych.

§ 13

1. Jeżeli kolejne rejestracje papierów wartościowych danego rodzaju mają następować w trybie określonym w § 40 ust.5 Regulaminu emitent, poza dokumentami, o których mowa w § 10 ust.1, składa w Krajowym Depozycie:
 - 1) dokument pełnomocnictwa dla uczestnika bezpośredniego biorącego udział w oferowaniu papierów wartościowych do wystawiania i składania w Krajowym Depozycie, w imieniu emitenta, dowodów ewidencyjnych upoważniających i zobowiązujących Krajowy Depozyt do podejmowania czynności zmierzających do zarejestrowania tych papierów wartościowych;
 - 2) dokument zawierający:
 - a) nieodwołalne i bezwarunkowe upoważnienie emitenta dla Krajowego Depozytu do rejestrowania papierów wartościowych na podstawie i zgodnie z treścią dowodów ewidencyjnych, o których mowa w pkt 1, oraz
 - b) oświadczenie emitenta stwierdzające, że każdorazowe złożenie w Krajowym Depozycie dowodu ewidencyjnego, o którym mowa w pkt 1, stanowi jednocześnie potwierdzenie emitenta, że emisja doszła do skutku i został przez niego dokonany przydział określonej w tym dowodzie liczby papierów wartościowych.
2. Pełnomocnictwo oraz upoważnienie, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, powinny zostać

udzielone na czas nieoznaczony. Odwołanie pełnomocnictwa staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu z upływem drugiego dnia po dniu dostarczenia do Krajowego Depozytu oświadczenia emitenta złożonego w tej sprawie. Dostarczenie takiego oświadczenia powoduje wygaśnięcie upoważnienia, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, udzielonego Krajowemu Depozytowi, co następuje z upływem drugiego dnia po dniu jego dostarczenia.

3. Dokonanie rejestracji następuje po dostarczeniu do Krajowego Depozytu zgodnych, w rozumieniu § 31 ust. 2, instrukcji rozrachunku przez uczestnika wskazanego w treści pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, oraz, odpowiednio, przez uczestników, na kontach których papiery wartościowe mają zostać zarejestrowane.

4. Jeżeli zmniejszanie liczby papierów wartościowych zarejestrowanych pod danym kodem w związku z realizacją inkorporowanych w nich praw ma następować w trybie określonym w § 40 ust. 5 Regulaminu emitent składa w Krajowym Depozycie:

1) dokument pełnomocnictwa dla uczestnika bezpośredniego biorącego udział w operacji do wystawiania i składania w Krajowym Depozycie, w imieniu emitenta, dowodów ewidencyjnych upoważniających i zobowiązujących Krajowy Depozyt do podejmowania czynności zmierzających do zmniejszania liczby papierów wartościowych zarejestrowanych pod danym kodem;

2) dokument zawierający:

a) nieodwołalne i bezwarunkowe upoważnienie emitenta dla Krajowego Depozytu do zmniejszania liczby zarejestrowanych papierów wartościowych na podstawie i zgodnie z treścią dowodów ewidencyjnych, o których mowa w pkt 1, oraz

b) oświadczenie emitenta stwierdzające, że każdorazowe złożenie w Krajowym Depozycie dowodu ewidencyjnego, o którym mowa w pkt 1, stanowi jednocześnie potwierdzenie emitenta, że prawa wynikające ze wskazanych w tym dowodzie papierów wartościowych zostały przez niego w pełni zrealizowane albo że realizacja tych praw nastąpi z chwilą wyrejestrowania papierów wartościowych wskazanych w dowodzie ewidencyjnym z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

5. Do operacji, o których mowa w ust. 4, oraz udzielanych w związku z nimi pełnomocnictw dla uczestników bezpośrednich oraz upoważnień dla Krajowego Depozytu stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 2 i 3.

§ 14

1. Rejestrowanie papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust. 6 Regulaminu, związane z dokonywaniem odpowiednich zapisów na kontach prowadzonych dla Krajowego Depozytu przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust. 6 Regulaminu, odbywa na podstawie zgodnych, w rozumieniu § 31 ust. 2 i 4, instrukcji rozrachunku, wprowadzonych do systemu depozytowego i wystawionych przez Krajowy Depozyt oraz przez uczestnika, na którego koncie operacje te mają zostać przeprowadzone.

2. Krajowy Depozyt wystawia instrukcję rozrachunku w związku z rejestrowaniem papierów wartościowych, o którym mowa w ust. 1, po otrzymaniu właściwych dokumentów od podmiotu, o którym mowa w § 40 ust. 6 Regulaminu, potwierdzających zapisanie tych papierów na koncie prowadzonym dla Krajowego Depozytu oraz zawierających jednoznaczne wskazanie uczestnika

bezpośredniego, na którego koncie w Krajowym Depozycie papiery te mają zostać zarejestrowane, oraz zgodnie z treścią tych dokumentów.

3. W celu wyrejestrowania papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6 Regulaminu, związanego z dokonywaniem odpowiednich zapisów na kontach prowadzonych dla Krajowego Depozytu przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust. 6 Regulaminu, uczestnik przekazuje do Krajowego Depozytu instrukcję wytransferowania papierów wartościowych do tego podmiotu, na podstawie której dokonywana jest ich blokada w celu wyrejestrowania. Po otrzymaniu potwierdzenia wytransferowania tych papierów wartościowych z kont prowadzonych dla Krajowego Depozytu przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust. 6 Regulaminu, Krajowy Depozyt dokonuje ich wyrejestrowania z konta uczestnika.

4. Za dokument zawierający jednoznaczne wskazanie uczestnika bezpośredniego, o którym mowa w ust. 2, rozumie się w szczególności dokument wskazujący numer konta lub rachunku prowadzonego w Krajowym Depozycie, które ma zostać uznane papierami wartościowymi, lub wskazujący firmę (nazwę) uczestnika.

5. Instrukcja wytransferowania papierów wartościowych, o której mowa w ust.3 zd. pierwsze, a także instrukcja rozrachunku wystawiana przez uczestnika zgodnie z ust.1, powinny zawierać wszelkie dane, które powinny zostać przekazane podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust. 6 Regulaminu, prowadzącemu dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne w celu realizacji wynikających z nich operacji.

§ 15

1. Rejestrowanie bonów skarbowych zgodnie z § 40a ust.1-3 Regulaminu, następuje w związku z zaliczeniem bonów skarbowych na poczet zabezpieczenia składanego przez uczestnika, którego przedmiotem mogą być bony skarbowe, lub w związku z wniesieniem bonów skarbowych do funduszu rozliczeniowego tytułem wpłaty uczestnika do tego funduszu.

2. Rejestrowanie bonów skarbowych następuje na podstawie zgodnych, w rozumieniu § 31 ust. 2 i 4, instrukcji rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego, i wystawionych przez Krajowy Depozyt oraz przez uczestnika, na którego koncie ewidencyjnym w Krajowym Depozycie operacje te mają zostać przeprowadzone.

3. Krajowy Depozyt wystawia instrukcję rozrachunku w związku z zarejestrowaniem bonów skarbowych, po otrzymaniu od Narodowego Banku Polskiego dokumentów potwierdzających zapisanie tych bonów skarbowych na koncie pomocniczym prowadzonym w Narodowym Banku Polskim dla Krajowego Depozytu w ramach Rejestru Papierów Wartościowych oraz zawierających jednoznaczne wskazanie uczestnika bezpośredniego, na którego koncie w Krajowym Depozycie bony te mają zostać zarejestrowane, i zgodnie z treścią tych dokumentów.

4. W celu wyrejestrowania bonów skarbowych z systemu depozytowego uczestnik przekazuje do Krajowego Depozytu instrukcję zmiany statusu tych bonów skarbowych na blokowane w celu wyrejestrowania. Po otrzymaniu potwierdzenia wytransferowania bonów skarbowych z konta pomocniczego prowadzonego dla Krajowego Depozytu w Narodowym Banku Polskim w ramach Rejestru Papierów Wartościowych, Krajowy Depozyt dokonuje ich wyrejestrowania z konta uczestnika.

5. Za dokument zawierający jednoznaczne wskazanie uczestnika bezpośredniego, o którym mowa w ust. 3, rozumie się w szczególności dokument wskazujący numer konta lub rachunku prowadzonego w Krajowym Depozycie, które ma zostać uznane bonami skarbowymi, lub wskazujący firmę (nazwę) uczestnika.

6. Instrukcja zmiany statusu bonów skarbowych na bony skarbowe blokowane w celu wyrejestrowania, o której mowa w ust.4 zd. pierwsze, powinna zawierać wszelkie dane, które powinny zostać przekazane Narodowemu Bankowi Polskiemu w celu wytransferowania bonów skarbowych z konta pomocniczego prowadzonego dla Krajowego Depozytu w Narodowym Banku Polskim w ramach Rejestru Papierów Wartościowych.

§ 16

1. W przypadku, gdy dla papierów wartościowych, których dotyczy wnioski, ma być prowadzony rejestr osób, które nabyły te papiery w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, zawierający zapisy, o których mowa w art.4 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, papiery wartościowe są rejestrowane na koncie uczestnika występującego jako sponsor danej emisji.

2. Oferowane do sprzedaży na przetargach obligacje skarbowe oraz obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, do czasu ich objęcia rejestruje się w Krajowym Depozycie na koncie utworzonym dla emitenta, o ile obrót pierwotny w zakresie rozliczeń transakcji jest obsługiwany przez Krajowy Depozyt.

§ 17

1. Zawarcie umowy o rejestrację akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego może nastąpić przed wydaniem tych akcji osobom uprawnionym. W takim przypadku emitent do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację zamiast dokumentu, o którym mowa w § 10 ust.1 pkt 2, załącza dokument stwierdzający zarejestrowanie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

2. Z zastrzeżeniem ust.3, akcje, o których mowa w ust.1, spełniające warunki dematerializacji określone w art.5 ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, są każdorazowo zapisywane na kontach ewidencyjnych w Krajowym Depozycie w trybie określonym w § 40 ust.5 Regulaminu, jeżeli są wydawane w zamian za obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa albo warranty subskrypcyjne, które są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych.

3. Jeżeli wydanie akcji, o których mowa w ust.1, następuje w zamian za obligacje zamienne, które są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych, albo w zamian za papiery wartościowe, które nie są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych, i nie zachodzą wszystkie przesłanki umożliwiające zastosowanie trybu, o którym mowa w § 40 ust.5 Regulaminu, akcje takie są każdorazowo rejestrowane w terminie 3 dni od dnia otrzymania przez Krajowy Depozyt wniosku w tej sprawie oraz aneksu do listu księgowego tych akcji, złożonego przy zawieraniu umowy o ich rejestrację. Informacja o każdorazowym zarejestrowaniu takich akcji będzie przekazywana w formie komunikatu Krajowego Depozytu.

4. Umowa o rejestrację akcji, o których mowa w ust.1, może zostać zawarta jednocześnie

z umową o rejestrację obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia tych akcji, o ile emitent złoży łącznie dokumenty wymagane do zawarcia obu tych umów.

§ 18

1. Na wniosek emitenta, w przypadku zniesienia dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej albo bezterminowego wykluczenia papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego, Zarząd Krajowego Depozytu podejmuje uchwałę o wycofaniu papierów wartościowych z depozytu.
2. W przypadku podjęcia przez Krajowy Depozyt obsługi obrotu papierami wartościowymi innymi niż zdematerializowane, emitent zobowiązany jest dostarczyć do Krajowego Depozytu odcinek zbiorowy reprezentujący papiery wartościowe podlegające tej obsłudze.
3. W przypadku wycofania papierów wartościowych z depozytu na skutek zdarzeń określonych w ust.1, Krajowy Depozyt występuje do uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych o przekazanie emitentowi w terminie 7 dni informacji dotyczących danych osobowych osób uprawnionych z tych papierów wartościowych oraz liczby papierów wartościowych zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych, według stanu na dzień zniesienia ich dematerializacji. W przypadkach szczególnie uzasadnionych Krajowy Depozyt, na wniosek emitenta, może wystąpić do uczestników o przekazanie tych informacji w krótszym terminie, obejmującym jednak co najmniej 2 dni. Wniosek emitenta o wycofanie papierów wartościowych z depozytu powinien w szczególności wskazywać dzień, według stanu na który uczestnicy powinni sporządzić te informacje.

D z i a ł 2

Ewidencja papierów wartościowych

A. Przepisy ogólne

§ 19

1. Uczestnicy prowadzą ewidencję papierów wartościowych metodą tradycyjną lub przy użyciu systemów informatycznych.
2. Uczestnicy zobowiązani są do ustalenia i sporządzenia wewnętrznych procedur ewidencyjnych określających szczegółowe zasady i sposób rejestrowania operacji dotyczących papierów wartościowych w prowadzonej przez nich ewidencji. Wewnętrzne procedury ewidencyjne stosowane przez uczestnika powinny być spójne z treścią dokumentu, o którym mowa w § 20 ust.2 pkt 1 Regulaminu, w tym w szczególności z wewnętrznym planem kont ewidencyjnych.

§ 20

1. Ewidencja prowadzona przez uczestników powinna być prowadzona na bieżąco. Operacje wprowadzające i aktualizujące stany własności na rachunkach papierów wartościowych, dokonywane na podstawie dokumentów potwierdzających zarejestrowanie tych operacji w Krajowym Depozycie, powinny być rejestrowane w ewidencji prowadzonej przez uczestników w dniu zarejestrowania tych operacji w Krajowym Depozycie.
2. Po zamknięciu dnia księgowego zapisy ewidencyjne powinny pozostać niezmienione, zaś wszelkie ich korekty mogą być wprowadzone jedynie z datą następnego dnia księgowego.
3. Na koniec każdego dnia księgowego stany na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestnika powinny odpowiadać stanom kont podmiotowych prowadzonych dla niego w Krajowym Depozycie.
4. Na ostatni dzień księgowy każdego miesiąca uczestnik sporządza zestawienie indywidualnych stanów posiadania podmiotów, dla których prowadzi rachunki papierów wartościowych.
5. Ewidencja papierów wartościowych prowadzona przez uczestnika powinna zapewniać możliwość agregacji indywidualnych stanów posiadania wynikających z zapisów na prowadzonych przez niego rachunkach papierów wartościowych do poziomu korespondujących z nimi kont podmiotowych prowadzonych dla uczestnika w Krajowym Depozycie. Informacje o zagregowanych w ten sposób indywidualnych stanach posiadania uczestnik sporządza i przekazuje do Krajowego Depozytu niezwłocznie po zamknięciu każdego dnia księgowego, nie później jednak niż do godz.10.00 w następnym dniu księgowym, w postaci raportu dziennego.
6. Raportyienne z ewidencji papierów wartościowych prowadzonej przez uczestnika pośredniego przekazywane są do Krajowego Depozytu w formie plików elektronicznych, za pośrednictwem uczestnika bezpośredniego wykonującego obowiązki reprezentanta dla uczestnika pośredniego. Przed przekazaniem takiego raportu dziennego do Krajowego Depozytu uczestnik bezpośredni wykonujący obowiązki reprezentanta, działając w oparciu o

dostarczone przez uczestnika pośredniego zestawienie indywidualnych stanów posiadania wynikających z ewidencji prowadzonej przez uczestnika pośredniego, dokonuje sprawdzenia zgodności sumy tych stanów ze stanami na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla niego w Krajowym Depozycie w typie uczestnictwa reprezentanta dla tego uczestnika pośredniego. O każdym przypadku braku zgodności między tymi stanami uczestnik bezpośredni wykonujący obowiązki reprezentanta dla uczestnika pośredniego zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Krajowy Depozyt.

§ 21

Dokument, o którym mowa w § 20 ust.2 pkt 1 Regulaminu, złożony przez uczestnika w Krajowym Depozycie powinien zawierać w szczególności:

- 1) wewnętrzny plan kont ewidencyjnych, w oparciu o które uczestnik prowadzi ewidencję papierów wartościowych, zawierający klasyfikację i opis tych kont,
- 2) opis przyjętych przez uczestnika zasad i sposobu prowadzenia ewidencji, a co najmniej dokonywania zapisów na rachunkach papierów wartościowych,
- 3) opis sposobu korygowania błędów polegających na niezgodności pomiędzy stanami na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestnika ze stanami kont podmiotowych prowadzonych dla niego w Krajowym Depozycie, a w szczególności błędów spowodowanych zbyciem papierów wartościowych w przypadkach, o których mowa w § 98 ust.1,
- 4) opis trybu sporządzania raportów dziennych, o których mowa w § 20 ust.5, a także innych raportów sporządzanych przez uczestnika z prowadzonej przez niego ewidencji papierów wartościowych.

§ 22

Sprawozdania sporządzane na podstawie przepisów wydanych w wykonaniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, określających obowiązki sprawozdawcze w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa, uczestnicy bezpośredni przekazują do Krajowego Depozytu w formie elektronicznej, na zasadach określonych w porozumieniach, o których mowa w § 4 ust.1 Regulaminu.

B. Konta ewidencyjne prowadzone przez Krajowy Depozyt

§ 23

1. Konta ewidencyjne prowadzone dla uczestnika w Krajowym Depozycie opisują następujące atrybuty:

- 1) kod instytucji będący oznaczeniem indywidualizującym uczestnika w danym rodzaju prowadzonej przez niego działalności na rynku instrumentów finansowych,
- 2) oznaczenie typu własności papierów wartościowych, pozwalające w szczególności na określenie rodzaju urządzenia ewidencyjnego (konto depozytowe / rachunek papierów

wartościowych), a jeżeli jest nim konto depozytowe – także na ustalenie, czy papiery wartościowe stanowią własność uczestnika, czy też własność jego klientów,

3) kod pozwalający na doprecyzowanie typu uczestnictwa uczestnika, bądź wskazujący na to, że dane konta ewidencyjne służą do rejestrowania transakcji zawieranych w ramach wykonywania przez uczestnika lub jego klienta zadań polegających na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów finansowych w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu, w przypadku, o którym mowa w § 6,

4) oznaczenie relacji pomiędzy uczestnikiem a podmiotem reprezentowanym przez uczestnika w rozrachunkach, jeżeli typem uczestnictwa jest reprezentant, albo oznaczenie relacji pomiędzy uczestnikiem przenoszącym papiery wartościowe na rachunek KDPW_CCP tytułem swoich zobowiązań względem KDPW_CCP a uczestnikiem KDPW_CCP,

5) oznaczenie rodzaju konta pozwalające określić jego zastosowanie,

6) numer klasyfikacyjny klienta będący indywidualnym numerem identyfikacyjnym, o którym mowa w § 39 ust. 7 Regulaminu, albo innym unikalnym oznaczeniem przypisanym do danego klienta lub do grupy klientów zdefiniowanej według określonych z góry cech, bądź też przypisanym do samego uczestnika,

7) kod portfela będący oznaczeniem danej grupy papierów wartościowych wydzielonej z uwagi na specyficzne potrzeby uczestnika,

8) oznaczenie statusu aktywów, wskazujące na swobodę lub ograniczenie swobody uczestnika w dysponowaniu określonymi papierami wartościowymi, bądź też wskazujące, że dane konto jest kontem pomocniczym do prowadzonego w Krajowym Depozycie konta depozytowego albo rachunku papierów wartościowych, a dokonywane na nim zapisy mają charakter wyłącznie techniczny,

9) kod papierów wartościowych.

2. Zasady przypisywania poszczególnym atrybutom, o których mowa w ust.1 pkt 1-8, znaków alfanumerycznych określa załącznik nr 1.

§ 24

1. Konto podmiotowe otwierane jest na podstawie właściwego komunikatu przesłanego przez uczestnika do Krajowego Depozytu, definiującego wszystkie atrybuty otwieranego konta.

2. Zamknięcie konta podmiotowego następuje na podstawie właściwego komunikatu przesłanego przez uczestnika do Krajowego Depozytu. Dzień zamknięcia konta podmiotowego wskazany w komunikacie uczestnika nie może przypadać wcześniej, niż w dniu następującym po dniu dostarczenia tego komunikatu do Krajowego Depozytu.

3. Zamknięcie konta podmiotowego następuje pod warunkiem, że:

a) w dniu, w którym jego zamknięcie ma nastąpić, na koncie tym nie są rejestrowane żadne papiery wartościowe

oraz

b) do dnia, w którym jego zamknięcie ma nastąpić włącznie, do Krajowego Depozytu nie zostały dostarczone żadne dowody ewidencyjne wskazujące to konto jako właściwe do przeprowadzenia rozrachunku, który powinien nastąpić po tym dniu albo który został zawieszony i nie nastąpił do tego dnia włącznie.

§ 25

1. Numer konta podmiotowego prowadzonego w Krajowym Depozycie dla uczestnika składa się z kodu instytucji oraz identyfikatora danego konta podmiotowego nadanego przez Krajowy Depozyt.
2. Uczestnik może w komunikacie, o którym mowa w § 29 ust.1, wskazać identyfikator, którym ma zostać oznaczone otwierane konto podmiotowe.

§ 26

1. Instrumenty pochodne są rejestrowane w Krajowym Depozycie na prowadzonych dla uczestników kontach indywidualnych instrumentów pochodnych.
2. Przez konto indywidualne instrumentów pochodnych rozumie się wszystkie konta podmiotowe oznaczone tym samym numerem klasyfikacyjnym klienta, prowadzone dla danego uczestnika w ramach tego samego typu uczestnictwa i tego samego rodzaju prowadzonej przez niego działalności, zgodnie z klasyfikacją zawartą w § 11 ust.1-4 Regulaminu.
3. W razie rozwiązania umowy, na podstawie której uczestnik prowadzi rachunek instrumentów pochodnych, uczestnik ten zobowiązany jest złożyć w Krajowym Depozycie wniosek o zamknięcie właściwego konta indywidualnego.

§ 27

1. Po zakończeniu sesji na rynku instrumentów pochodnych Krajowy Depozyt sporządza i udostępnia uczestnikom wyciągi z kont ewidencyjnych zawierające:
 - 1) saldo instrumentów pochodnych,
 - 2) wykaz przeprowadzonych operacji ewidencyjnych.
2. Na podstawie wyciągów z kont ewidencyjnych uczestnicy dokonują zapisów na rachunkach instrumentów pochodnych.

C. Dowody i zapisy ewidencyjne

§ 28

1. Zapis ewidencyjny dokonywany w ewidencji papierów wartościowych prowadzonej w Krajowym Depozycie zawiera:
 - 1) datę operacji,
 - 2) datę zapisu księgowego,
 - 3) liczbę papierów wartościowych będących przedmiotem operacji,
 - 4) oznaczenie operacji,
 - 5) opis operacji pozwalający na ustalenie dokumentu będącego podstawą zapisu,
 - 6) numer konta przeciwstawnego,
 - 7) numer własny zapisu,
 - 8) identyfikator osoby dokonującej zapisu.

2. Zapis ewidencyjny dokonywany w ewidencji papierów wartościowych prowadzonej przez uczestnika powinien zawierać co najmniej:

- 1) datę zapisu księgowego,
- 2) liczbę papierów wartościowych będących przedmiotem operacji,
- 3) oznaczenie operacji zawierające co najmniej wskazanie typu operacji, kodu rynku i trybu obrotu,
- 4) opis operacji pozwalający na ustalenie dokumentu będącego podstawą zapisu,
- 5) identyfikator osoby dokonującej zapisu.

3. Zapisy ewidencyjne dokonywane są na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych w załączniku nr 4.

§ 29

1. Oznaczenia operacji wyodrębiają rodzaje operacji na papierach wartościowych, operacji szczególnych oraz czynności prawnych dotyczących papierów wartościowych dla potrzeb związanych z obsługą tych operacji i czynności w Krajowym Depozycie.

2. Oznaczenia operacji umieszczane są w dowodach ewidencyjnych, na podstawie których dokonuje się zapisów ewidencyjnych.

3. Wykaz stosowanych oznaczeń operacji zawiera załącznik nr 2.

4. Oznaczenie operacji obejmuje wskazanie typu operacji, kodu rynku, trybu obrotu oraz, o ile tak stanowi załącznik nr 2, wskazanie fazy operacji.

§ 30

1. Jeżeli podstawą zapisu ewidencyjnego na koncie prowadzonym w Krajowym Depozycie jest instrukcja zmiany statusu papierów wartościowych wymagająca zaakceptowania, instrukcja taka jest dostarczana do Krajowego Depozytu przez uczestnika bezpośredniego, dla którego prowadzone jest to konto, zaś uczestnikiem upoważnionym do jej zaakceptowania jest uczestnik na rzecz którego, odpowiednio, nastąpiło uprzednio albo ma dopiero nastąpić na podstawie tej instrukcji ograniczenie swobody uczestnika wystawiającego tę instrukcję w dysponowaniu wskazanymi w niej papierami wartościowymi.

2. W przypadku, gdy przewidują to umowy, których stroną jest Krajowy Depozyt, podmiotem upoważnionym do zaakceptowania instrukcji zmiany statusu papierów wartościowych, może być również podmiot nie będący uczestnikiem.

§ 31

1. Jeżeli podstawą zapisów ewidencyjnych na kontach prowadzonych w Krajowym Depozycie są lub mogą być zgodne instrukcje rozrachunku, instrukcje te dostarczane są do Krajowego Depozytu przez strony rozrachunku, jednakże:

- a) jeżeli zapisy te mają zostać dokonane w związku z transakcją zawartą na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych, której jedną ze stron jest podmiot nie będący uczestnikiem bezpośrednim, wówczas jedna z instrukcji dostarczana jest przez BondSpot S.A., zaś druga dostarczana jest przez uczestnika prowadzącego rachunek papierów wartościowych dla podmiotu będącego

stroną rozrachunku transakcji, lecz nie będącego uczestnikiem bezpośrednim;

b) jeżeli zapisy te mają zostać dokonane w związku z transakcją zawartą na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych, której stronami są wyłącznie podmioty nie będące uczestnikami bezpośrednimi, wówczas jedna z instrukcji dostarczana jest przez BondSpot S.A., zaś dwie pozostałe dostarczane są przez uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych dla podmiotów będących stronami transakcji, lecz nie będących uczestnikami bezpośrednimi.

2. Z zastrzeżeniem ust. 3-4, § 34 ust.1 i 2, § 35 ust.1 i 2, § 50 ust.4, § 71 ust.1 i 2, § 96 ust.2 i 5 oraz § 242 ust.2, instrukcje rozrachunku uważa się za zgodne, jeżeli zawierają odpowiednio zgodne informacje dotyczące:

- 1) typu instrukcji rozrachunku,
- 2) trybu zestawienia instrukcji,
- 3) oznaczenia operacji, z wyłączeniem kodu trybu obrotu,
- 4) kodu papieru wartościowego,
- 5) liczby papierów wartościowych,
- 6) daty zdarzenia, w związku z którym instrukcje są wystawiane, jeżeli zostanie ona wskazana w którejkolwiek z nich,
- 7) daty rozrachunku,
- 8) systemu, w którym ma nastąpić rozrachunek,
- 9) numerów kont podmiotowych stron rozrachunku, poprzez które ma nastąpić rozrachunek zobowiązań niepieniężnych,
- 10) wartości transakcji i kodu waluty, w której ma nastąpić rozrachunek, jeżeli rozrachunek zobowiązań pieniężnych ma zostać przeprowadzony przez Krajowy Depozyt,
- 11) wspólnego identyfikatora nadanego przez strony rozrachunku, jeżeli zostanie on wskazany przez którąkolwiek z nich.

3. W przypadku, gdy obie strony rozrachunku wyraziły zgodę na stosowanie zasady, o której mowa w § 51a Regulaminu, instrukcje rozrachunku uważa się za zgodne również wówczas, gdy różnica pomiędzy wskazanymi w nich wartościami transakcji nie przekracza wartości ustalonej zgodnie z § 49 ust. 2 (limit tolerancji).

4. W przypadku rejestrowania papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust. 6 Regulaminu, a także w przypadku rejestrowania bonów skarbowych, instrukcje rozrachunku uważa się za zgodne również wówczas, gdy wskazują różne daty rozrachunku, o ile jednak data wskazana w instrukcji wystawionej przez Krajowy Depozyt przypada nie później niż 10 dni po dacie wskazanej w instrukcji wystawionej przez uczestnika. W takim przypadku rejestracja następuje w dacie wskazanej w instrukcji wystawionej przez Krajowy Depozyt.

5. Podstawą zapisów ewidencyjnych na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie mogą być zgodne instrukcje rozrachunku, z których co najmniej jedna została dostarczona po wskazanej w nich dacie rozrachunku. W takim przypadku przyjmuje się, że rozrachunek wskazany w tych instrukcjach ma zostać przeprowadzony w dniu dostarczenia ostatniej z tych instrukcji. Jeżeli jednak ostatnia z tych instrukcji została dostarczona w danym

dniu księgowym po upływie terminu ustalonego, odpowiednio, zgodnie z § 36 ust.1 albo 4, wówczas:

- 1/ jeżeli rozrachunek dotyczy rozliczenia posttransakcyjnego związanego z transakcją zawartą w obrocie zorganizowanym, transakcji zawartej w ramach przetargu obligacji Skarbu Państwa albo transakcji zawartej na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych – przyjmuje się, że ma on zostać przeprowadzony w następnym dniu księgowym,
- 2/ jeżeli rozrachunek dotyczy innej operacji – instrukcje nie zostaną skierowane do rozrachunku. W tym przypadku przeprowadzenie rozrachunku wymaga ponownego dostarczenia instrukcji rozrachunku.

6. *[skreślony]*

7. Oznaczenia poszczególnych typów instrukcji rozrachunku, trybów zestawiania instrukcji, systemów rozrachunku oraz trybu rozrachunków pieniężnych zawiera załącznik nr 3.

§ 32

1. Dokonanie przez Krajowy Depozyt operacji polegającej wyłącznie na transferze środków pieniężnych pomiędzy wskazanymi przez uczestników rachunkami bankowymi służącymi celom, o których mowa w § 4 ust. 2, lub pomiędzy takim rachunkiem a rachunkiem bankowym prowadzonym w banku rozliczeniowym dla Krajowego Depozytu, następuje na podstawie instrukcji płatniczej wystawionej przez Krajowy Depozyt.
2. Realizowane przez Krajowy Depozyt operacje transferów pieniężnych, o których mowa w ust. 1, a także oznaczenia tych operacji zawiera załącznik nr 2.

§ 33

1. Uczestnik może dostarczyć do Krajowego Depozytu wstępną instrukcję rozrachunku dotyczącą danej operacji w celu sprawdzenia przez Krajowy Depozyt jej zgodności z instrukcją rozrachunku lub ze wstępną instrukcją rozrachunku pochodzącą od drugiej strony rozrachunku lub ewentualnie od innego podmiotu, którego współdziałania wymaga przeprowadzenie rozrachunku tej operacji, o ile druga strona rozrachunku lub ten inny podmiot w terminie rozrachunku wskazanym we wstępnej instrukcji rozrachunku wystawionej przez uczestnika dostarczy do Krajowego Depozytu instrukcję rozrachunku lub wstępną instrukcję rozrachunku dotyczącą tej operacji.
2. Krajowy Depozyt dokonuje sprawdzenia zgodności wstępnej instrukcji rozrachunku z inną instrukcją wyłącznie w zakresie operacji, które są lub mogą być realizowane na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku.
3. Zgodność wstępnej instrukcji rozrachunku z inną instrukcją ustala się zgodnie z § 31 ust. 2-5, § 50 ust.4, § 74 ust.1 i 2, § 96 ust.2 i 5 oraz § 242 ust.2, które stosują się odpowiednio, a ponadto z uwzględnieniem § 49 ust.1, o ile wstępna instrukcja rozrachunku jest wystawiana w związku z transakcją, której rozrachunek ma zostać przeprowadzony z zastosowaniem zasady określonej w § 51a Regulaminu.
4. Zgodność wstępnej instrukcji rozrachunku z inną instrukcją nie stanowi podstawy do przeprowadzenia rozrachunku wynikającego z tych instrukcji.

5. W przypadku, gdy uczestnik dostarczył do Krajowego Depozytu co najmniej dwie wstępne instrukcje rozrachunku dotyczące tej samej operacji, a warunki do sprawdzenia zgodności, o której mowa w ust.1, powstały dopiero po ich dostarczeniu, Krajowy Depozyt dokonuje sprawdzenia tej zgodności wyłącznie w odniesieniu do ostatniej dostarczonej przez uczestnika wstępnej instrukcji rozrachunku, w tym także w przypadku, jeżeli w instrukcji tej uczestnik nie odwołał wstępnych instrukcji rozrachunku złożonych wcześniej.

6. Po upływie terminu rozrachunku wskazanego we wstępnej instrukcji rozrachunku Krajowy Depozyt nie podejmuje żadnych czynności sprawdzających względem tej instrukcji.

§ 34

1. Jeżeli rozrachunek transakcji zawartej przez podmiot nie będący uczestnikiem ma zostać przeprowadzony na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku, instrukcje rozrachunku oraz wstępne instrukcje rozrachunku dotyczące tej transakcji, dostarczane do Krajowego Depozytu przez strony rozrachunku, mogą nie wskazywać numeru konta podmiotowego albo kodu instytucji właściwych dla uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku, o ile w ich miejsce wskazane zostanie oznaczenie podmiotowe indywidualne identyfikujące w systemie depozytowym podmiot będący stroną tej transakcji.

2. Z chwilą otrzymania instrukcji rozrachunku lub wstępnej instrukcji rozrachunku, o której mowa w ust.1, Krajowy Depozyt staje się uprawniony do jej uzupełnienia w imieniu uczestnika, który ją dostarczył, o kod instytucji właściwy dla uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku.

§ 35

1. Jeżeli instrukcja rozrachunku albo wstępna instrukcja rozrachunku dostarczona do Krajowego Depozytu nie wskazuje:

1/ identyfikatora konta podmiotowego, na którym ma zostać dokonany zapis ewidencyjny – oznacza to, że zapis ten ma zostać dokonany na koncie domyślnym;

2/ trybu zestawienia instrukcji – oznacza to, że w zakresie dotyczącym operacji wskazanej w tej instrukcji uczestnik nie wyraża zgody na stosowanie zasady określonej w § 51a Regulaminu;

3/ kodu rynku w oznaczeniu operacji – oznacza to, że został wskazany kod „IN”;

4/ kodu trybu obrotu – oznacza to, że został wskazany kod „ZN”;

5/ systemu, w którym ma nastąpić rozrachunek – oznacza to:

a/ w przypadku instrukcji dotyczącej operacji, która podlega realizacji wyłącznie w systemie wielosesyjnym, albo wyłącznie w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym - że został wskazany system właściwy dla tej operacji,

b/ w przypadku instrukcji dotyczącej operacji, która może podlegać realizacji zarówno w systemie wielosesyjnym, jak i w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym:

- jeżeli rozrachunek tej operacji w zakresie zobowiązań pieniężnych ma zostać przeprowadzony przez Krajowy Depozyt lub jeżeli operacją tą jest przeniesienie papierów wartościowych w wyniku transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym na podstawie zlecenia klienta nie posiadającego rachunku papierów wartościowych w podmiocie zawierającym tę transakcję –

że został wskazany system wielosesyjny,

- jeżeli operacja ta nie wymaga przeprowadzenia rozrachunku w zakresie zobowiązań pieniężnych, bądź jeżeli mają one zostać przeprowadzone poza Krajowym Depozytem, a jednocześnie operacja ta nie jest przeniesieniem papierów wartościowych w wyniku transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym na podstawie zlecenia klienta nie posiadającego rachunku papierów wartościowych w podmiocie zawierającym tę transakcję – że został wskazany system rozrachunków w czasie rzeczywistym.

2. Z chwilą otrzymania instrukcji rozrachunku lub wstępnej instrukcji rozrachunku, o której mowa w ust.1, Krajowy Depozyt staje się uprawniony do jej uzupełnienia w sposób wynikający, odpowiednio, z ust.1 pkt 1, 2, 3, 4 lub 5.

3. Postanowienie ust.2 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy instrukcja rozrachunku dostarczona do Krajowego Depozytu nie wskazuje numeru rachunku bankowego, poprzez który ma nastąpić rozrachunek świadczeń pieniężnych wynikających z operacji wskazanej w tej instrukcji. W takim przypadku instrukcja rozrachunku podlega uzupełnieniu o właściwy numer rachunku bankowego prowadzonego w banku rozliczeniowym, wskazany przez uczestnika zgodnie z § 20 ust.1 pkt 7 Regulaminu, z uwzględnieniem § 48 ust.3a Regulaminu.

§ 36

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz 4, dowody ewidencyjne stanowiące podstawę rozrachunków transakcji zawartych na rynku regulowanym, w alternatywnym systemie obrotu, albo stanowiące podstawę rozrachunków posttransakcyjnych wystawione na dany dzień księgowy powinny zostać dostarczone do Krajowego Depozytu do godz. 10.30 w tym dniu. Pozostałe dowody ewidencyjne mogą być dostarczane nie później niż do rozpoczęcia w danym dniu księgowym sesji rozrachunkowej, na której mogą być realizowane operacje określone w tych dowodach, a jeżeli operacje te mają być realizowane w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym – przed zakończeniem rozrachunków operacji danego rodzaju w tym systemie.

2. Harmonogram dnia księgowego w systemie depozytowym obejmuje:

1) wskazanie godzin rozpoczęcia poszczególnych sesji rozrachunkowych oraz godzin prowadzenia rozrachunków w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym,

2) wskazanie sesji rozrachunkowych, na których realizowane są poszczególne rodzaje operacji,

oraz

3) wskazanie rodzajów operacji realizowanych w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym.

Informacje, o których mowa w pkt 1-3, zawiera załącznik nr 2. Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały podjąć decyzję o zmianie w danym dniu lub dniach harmonogramu dnia księgowego w systemie depozytowym, w tym także polegającej na określeniu innej liczby sesji rozrachunkowej w tym dniu lub dniach.

3. Instrukcje rozrachunku transakcji zawieranych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu, dla których został wskazany termin rozrachunku T+0, mogą być dostarczane do Krajowego Depozytu w dniu wskazanym jako dzień księgowy, nie później niż do godziny rozpoczęcia ostatniej sesji rozrachunkowej, w ramach której dokonywane są tego rodzaju

rozzrachunki.

4. Wprowadzanie przez uczestników dowodów ewidencyjnych do systemu depozytowego, a także zestawianie wprowadzonych do tego systemu instrukcji rozrachunku lub wstępnych instrukcji rozrachunku w celu ustalenia ich zgodności, następuje w dniach roboczych, z wyłączeniem sobót, w godzinach od 6.00 do 21.00. Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały podjąć decyzję, że w danym dniu lub dniach wprowadzanie dowodów ewidencyjnych do systemu depozytowego lub zestawianie instrukcji będzie następować w innych godzinach.

5. Wyciąg z konta ewidencyjnego wydawany jest niezwłocznie po zaewidencjonowaniu jakiegokolwiek operacji na tym koncie. Ponadto na koniec dnia księgowego Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom wyciągi zbiorcze z danego dnia księgowego. Wyciągi zbiorcze z danego dnia księgowego, udostępniane za pomocą jednego z systemów komunikacji elektronicznej określonych w porozumieniach, o których mowa w § 4 ust.1 Regulaminu, wydawane są w dniu księgowym do godz. 21.00, a w przypadkach szczególnych, po uprzednim zawiadomieniu uczestników, po godz. 21.00, a także w dniu następnym od godz. 7.00. Jeżeli udostępnienie wyciągów zbiorczych z danego dnia księgowego następuje w trybie awaryjnym wskazanym w tych porozumieniach, wyciągi te są wydawane w dniu następnym od godz. 8.00.

§ 37

1. W celu odwołania instrukcji rozrachunku albo innego dowodu ewidencyjnego, który został wprowadzony do systemu depozytowego i może być odwołany, uczestnik dostarcza do Krajowego Depozytu instrukcję odwołującą, która powinna jednoznacznie wskazywać odwoływany dokument.

2. Instrukcje odwołujące złożone przez obie strony rozrachunku uważa się za zgodne, jeżeli wskazane w nich dokumenty odwoływane stanowią podstawę przeprowadzenia w systemie depozytowym tej samej operacji.

3. Odwołania instrukcji rozrachunku, która została skierowana do systemu wielosesyjnego albo do systemu rozrachunku w czasie rzeczywistym, nie powoduje w szczególności dostarczenie instrukcji rozrachunku o tej samej treści, lecz kierowanej do drugiego z tych systemów.

§ 37a

1. Instrukcja rozrachunku, która do upływu terminu jej przeterminowania nie została zestawiona ze zgodną z nią instrukcją rozrachunku wystawioną przez drugą stronę tego rozrachunku, zostaje po upływie tego terminu usunięta z systemu depozytowego bez potrzeby składania w tym celu instrukcji odwołującej (systemowe usunięcie przeterminowanej instrukcji). W takim przypadku przeprowadzenie wskazanego w niej rozrachunku wymaga ponownego dostarczenia instrukcji rozrachunku.

2. Z zastrzeżeniem ust. 3, termin przeterminowania instrukcji rozrachunku wynosi 30 dni kalendarzowych od wskazanej w niej daty rozrachunku albo od daty dostarczenia tej instrukcji do Krajowego Depozytu, w zależności od tego, która z dat nastąpi później. Jeżeli koniec tego terminu przypada w dniu, w którym nie dokonuje się rozrachunku w Krajowym Depozycie, systemowe usunięcie przeterminowanej instrukcji dokonywane jest w najbliższym dniu

roboczym.

3. Uzupelnienie lub zmiana instrukcji rozrachunku, a takze inna czynnosc lub zdarzenie powodujace zmianę jej statusu w systemie depozytowym albo ponowne przeprowadzenie przez Krajowy Depozyt czynności sprawdzajacych wzgledem tej instrukcji, przerywa bieg terminu jej przeterminowania. Po kazdym przerwaniu biegu tego terminu biegnie on na nowo.

§ 38

1. Zmiana lub uzupelnienie (wzbogacenie) instrukcji rozrachunku wprowadzonej do systemu depozytowego wymaga dostarczenia przez uczestnika do Krajowego Depozytu instrukcji technicznej wskazujacej jednoznacznie instrukcję rozrachunku podlegajaca wzbogaceniu oraz te jej pola, ktore maja ulec zmianie lub uzupelnieniu, z jednoczesnym określeniem nowej treści tych pól.

2. Uczestnik moze dokonac wzbogacenia kazdej instrukcji rozrachunku, ktora wskazuje na niego jako na strone rozrachunku.

3. Po ustaleniu zgodności instrukcji rozrachunku wprowadzonej przez uczestnika do systemu depozytowego z instrukcją rozrachunku wprowadzona do tego systemu przez druga strone rozrachunku, uczestnik moze dokonac jej wzbogacenia wyłacznie w zakresie dotyczacym danych, ktore nie byly podstawa ustalenia zgodności obu tych instrukcji.

4. Wzbogacenie instrukcji dotyczacej rozrachunku transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym moze polegać wyłacznie na uzupelnieniu tych jej pól, ktore nie zostaly wypełnione przez podmiot dostarczajacy taka instrukcję do Krajowego Depozytu lub, niezaleznie od sposobu jej wypełnienia przez taki podmiot, na wskazaniu numeru konta podmiotowego własciwego w zakresie rozrachunku transakcji objetej taka instrukcją.

5. Jezeli operacja, ktorej dotyczy instrukcja rozrachunku, jest przeprowadzana w systemie wielosesyjnym, jej wzbogacenie wymaga dostarczenia do Krajowego Depozytu instrukcji technicznej, o ktorej mowa w ust.1, nie pozniej niz do chwili rozpoczecia własciwej dla tej operacji sesji rozrachunkowej odbywajacej sie w terminie jej rozrachunku. Jezeli jednak podczas takiej sesji rozrachunek tej operacji nie zostal przeprowadzony, wówczas instrukcja techniczna dostarczona po jej rozpoczeciu wywołuje skutek wzbogacenia instrukcji rozliczeniowej.

6. Wzbogacenie instrukcji rozrachunku moze nastapic do momentu przeprowadzenia wynikajacego z niej rozrachunku.

D. Zasady archiwizowania dokumentów.
Bezpieczeństwo danych
powstałych w toku prowadzenia ewidencji
papierów wartościowych

§ 39

Dowody ewidencyjne stanowiące podstawę zapisów na rachunkach papierów wartościowych, a także zestawienia indywidualnych stanów posiadania, o których mowa w § 20 ust.4, powinny być archiwizowane i przechowywane przez uczestnika zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, określającymi, odpowiednio, sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania na elektronicznych nośnikach informacji dokumentów związanych z dokonywaniem czynności regulowanych tą ustawą albo tryb i warunki postępowania firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych, przez okres co najmniej pięciu lat, a jeżeli właściwe przepisy prawa przewidują obowiązek ich dłuższego przechowywania – przez okres wynikający z tych przepisów.

§ 40

1. Sposób utrwalenia i przechowywania dowodów ewidencyjnych przesyłanych w formie plików elektronicznych powinien gwarantować możliwość odtworzenia oryginalnej postaci tych dowodów i jednocześnie uniemożliwiać ich utratę. Przez oryginalną postać dowodu ewidencyjnego rozumie się taką postać, jaka została mu nadana przez wystawcę dowodu ewidencyjnego.

2. Treść dokumentów, o których mowa w § 39, może zostać przeniesiona na nośniki elektroniczne pozwalające zachować w trwałej postaci przeniesioną treść. Warunkiem stosowania tej metody archiwizowania danych jest posiadanie przez uczestnika urządzeń pozwalających na niezwłoczne odtworzenie treści tych dokumentów.

§ 41

Uczestnik zobowiązany jest stosować środki i procedury zabezpieczające przed niepowołanym dostępem do danych zawartych w prowadzonej przez niego ewidencji papierów wartościowych oraz zapewniające utrzymanie lub niezwłoczne odtworzenie zdolności operacyjnej do jej prowadzenia.

§ 42

1. Stosowane przez uczestnika środki i procedury, o których mowa w § 41, określa dokument, o którym mowa w § 20 ust.2 pkt 2 Regulaminu, złożony przez uczestnika w Krajowym Depozycie.

2. Dokument, o którym mowa w § 20 ust.2 pkt 2 Regulaminu, powinien określać w szczególności:

1) środki techniczne i organizacyjne stosowane do ochrony dokumentów, o których mowa w § 39, przed zniszczeniem, nieupoważnionymi zmianami oraz przed utratą ich poufności,

2) środki techniczne i organizacyjne stosowane do ochrony systemu komputerowego i baz danych przed zniszczeniem oraz nieuprawnionym dostępem,

3) procedurę zachowania ciągłości działania zawierającą zestaw środków technicznych i organizacyjnych stosowanych w celu utrzymania zdolności operacyjnej oraz odtworzenia niezbędnych elementów systemu ewidencji papierów wartościowych, zapewniających wznowienie wykonywania czynności związanych z ewidencją papierów wartościowych w razie awarii, działania siły wyższej lub utraty dokumentów i danych z innej przyczyny, a także zapewniających możliwość niezwłocznego podjęcia współpracy z systemem komputerowym zlokalizowanym w ośrodku zapasowym Krajowego Depozytu.

3. Procedura, o której mowa w ust.2 pkt 3, powinna polegać w szczególności na odpowiednim zabezpieczeniu przez uczestnika danych historycznych, codziennym tworzeniu rezerwowych kopii baz danych oraz sporządzaniu i przechowywaniu kopii systemu użytkowego.

Tytuł trzeci
Rozrachunek transakcji

D z i a ł 1
Tryb dokonywania rozrachunku transakcji.
Zawieszenie rozrachunku transakcji

§ 43

Ilekoć mowa w przepisach niniejszego tytułu o dniu T rozumie się przez to dzień zawarcia transakcji. Dni poprzedzające lub następujące po dniu T oznacza się odpowiednio jako T-n lub T+n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących.

§ 44

1. Z zastrzeżeniem § 45, w celu przeprowadzenia rozrachunku Krajowy Depozyt dokonuje kompensacji wielostronnej zobowiązań i należności pieniężnych uczestników wynikających:
 - 1) z transakcji, których rozrachunek dokonywany jest w systemie wielosesyjnym,
 - 2) z tytułu wynagrodzeń, o których mowa w § 49 ust. 5 Regulaminu, oraz
 - 3) z tytułu zabezpieczeń automatycznych pożyczek papierów wartościowych.
2. Zobowiązania i należności z tytułu wynagrodzeń, o których mowa w ust.1 pkt 2, przyjmowane są do kompensacji wyłącznie na podstawie informacji zawartych w instrukcjach rozrachunku, o ile wskazane w nich kwoty zobowiązań lub należności zostały ustalone z uwzględnieniem kwot tych wynagrodzeń.

§ 45

Płatności wynikające z transakcji podlegających rozrachunkowi w określonej walucie ustalane są odrębnie od płatności wynikających z transakcji podlegających rozliczeniu i rozrachunkowi w innej walucie.

§ 46

1. Z zastrzeżeniem ust.2-4, rozrachunek transakcji zawartych w obrocie zorganizowanym dokonywany jest w systemie wielosesyjnym, zaś rozrachunek innych transakcji dokonywany jest w systemie wskazanym zgodnie w instrukcjach rozrachunku dostarczonych przez strony rozrachunku.
2. Rozrachunki posttransakcyjne realizowane w związku z transakcjami zawartymi w obrocie zorganizowanym dokonywane są w systemie wielosesyjnym. W godzinach ustalonych zgodnie z załącznikiem nr 2 mogą one być także dokonywane w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, o ile system ten został zgodnie wskazany w instrukcjach rozrachunku dostarczonych przez strony rozrachunku, jednakże w takim przypadku instrukcje takie traktuje się jako dyspozycje przeprowadzenia odrębnych rozrachunków od tych, które przeprowadzane są w systemie wielosesyjnym na podstawie instrukcji rozrachunku dostarczonych przez te same strony rozrachunku.
3. Rozrachunek transakcji zawartych w obrocie wtórnym na prowadzonym przez BondSpot S.A.

elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych dokonywany jest wyłącznie w systemie wielosesyjnym.

4. Rozrachunek transakcji zawartych w ramach przetargu sprzedaży lub przetargu uzupełniającego organizowanego na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów określającego warunki emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach, a także rozrachunek transakcji zawartych w ramach organizowanych przez Narodowy Bank Polski przetargów sprzedaży obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa dokonywany jest wyłącznie w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym.

5. W przypadku, gdy instrukcje rozrachunku dostarczone przez strony rozrachunku nie wskazują systemu, w którym ma nastąpić rozrachunek transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym, wówczas jest on dokonywany w systemie wielosesyjnym, z zastrzeżeniem § 68 ust. 4.

6. Wskazanie systemów właściwych dla poszczególnych rodzajów transakcji zawiera załącznik nr 2.

§ 47

1. Z zastrzeżeniem ust.2 oraz § 34 ust.1 oraz § 35 ust.1, instrukcja rozrachunku powinna zawierać co najmniej:

- 1) identyfikator instrukcji oraz wskazanie funkcji instrukcji,
- 2) wskazanie typu instrukcji rozrachunku,
- 3) datę rozrachunku transakcji,
- 4) kod i liczbę papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji,
- 5) wartość transakcji i kod waluty, w której ma nastąpić rozrachunek,
- 6) wskazanie kodów instytucji stron rozrachunku,
- 7) oznaczenie operacji, zawierające co najmniej wskazanie kodu typu operacji oraz, jeżeli oznaczenie operacji to obejmuje, wskazanie jej fazy.

2. Rozrachunek transakcji przeprowadzany na podstawie instrukcji rozrachunku dostarczonych przez KDPW_CCP może być dokonywany przez konto anonimowego kontrpartnera (strony transakcji).

§ 48

Krajowy Depozyt dokonuje rozrachunku transakcji na podstawie zapisów zawartych w dowodach ewidencyjnych, w takiej postaci w jakiej je otrzymuje, z zastrzeżeniem § 35 ust.2 oraz z zastrzeżeniem wszelkich operacji na papierach wartościowych wskazanych w tych dowodach ewidencyjnych, przeprowadzonych w systemie depozytowym po ich dostarczeniu, lecz przed dniem rozrachunku.

§ 49

1. Rozrachunek transakcji przeprowadzany jest z zastosowaniem zasady określonej w § 51a Regulaminu, jeżeli:

- a) rozrachunek ten następuje na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunkowych

dostarczonych przez strony rozrachunku,

oraz

b) obie strony rozrachunku wyraziły na to zgodę w treści dostarczonych przez nie instrukcji rozrachunku.

2. Stosowanie zasady, o której mowa w § 51a Regulaminu, polega na tym, że rozrachunek następuje według wartości wskazanej w instrukcji rozrachunku dostarczonej przez tę stronę, która ponosi odpowiedzialność za dostarczenie papierów wartościowych, o ile różnica pomiędzy wartościami transakcji wskazanymi przez obie strony rozrachunku nie przekracza wartości 1 zł, albo, jeżeli przekracza tę wartość, zawiera się w przedziale wartości:

$$\langle -T; +T \rangle,$$

gdzie:

a) $T = 20$ zł – w przypadku rozrachunku posttransakcyjnego,

albo

b) $T = 100$ zł – w przypadku innego rozrachunku.

§ 50

1. Uczestnik może wzajemnie uwarunkować przeprowadzenie rozrachunków dwóch lub więcej transakcji (transakcje składowe) poprzez wskazanie w dokumentach będących podstawą rozrachunku tych transakcji, że rozrachunek danej transakcji składowej powinien nastąpić przed, jednocześnie, albo po dokonaniu rozrachunku innej albo innych transakcji składowych. W takim przypadku wszystkie transakcje składowe składają się na jedną transakcję złożoną w rozumieniu niniejszych postanowień.

2. Wzajemne uwarunkowanie przez uczestnika przeprowadzenia rozrachunków dwóch lub więcej transakcji składowych może nastąpić jedynie wówczas, gdy rozrachunki tych transakcji, w zakresie świadczeń niepieniężnych, mają zostać przeprowadzone poprzez to samo konto ewidencyjne prowadzone dla tego uczestnika w Krajowym Depozycie.

3. Dokument będący podstawą rozrachunku transakcji składowej powinien zawierać, poza informacjami, o których mowa w § 47 ust.1, co najmniej wskazanie:

- 1) identyfikatora transakcji złożonej,
- 2) typu transakcji złożonej,
- 3) numeru transakcji składowej,
- 4) łącznej liczby transakcji składowych składających się na daną transakcję złożoną,
- 5) relacji z inną transakcją składową.

4. Wzajemne uwarunkowanie przeprowadzenia rozrachunków dwóch lub więcej transakcji składowych, o którym mowa w ust.1, może zostać również dokonane przez dwóch uczestników. W takim przypadku postanowienia ust.2 nie stosuje się, zaś instrukcje rozrachunku dotyczące transakcji składowych uznaje się za zgodne, jeżeli poza informacjami, o których mowa w § 31 ust.2, zawierają one ponadto odpowiednio zgodne informacje dotyczące:

- 1) identyfikatora transakcji złożonej,
- 2) typu transakcji złożonej,
- 3) łącznej liczby transakcji składowych składających się na daną transakcję złożoną.

5. Rozrachunki transakcji składowych, które mają nastąpić jednocześnie w wyniku ich wzajemnego uwarunkowania przez uczestnika albo uczestników, mogą zostać przeprowadzone wyłącznie w systemie wielosesyjnym.

6. Jeżeli instrukcje rozrachunku dotyczące poszczególnych transakcji składowych nie określają zgodnie kolejności przeprowadzenia ich rozrachunku, rozrachunek tych transakcji nie jest przeprowadzany.

7. Oznaczenia stosowane dla wskazania elementów, o których mowa w ust.3 i 4, zawiera załącznik nr 3.

§ 51

1. Rozrachunek transakcji sprzedaży bankom oraz zakupu od banków przez Narodowy Bank Polski skarbowych papierów wartościowych w trybie aukcyjnym lub w trybie pozaprzetargowym, zawieranych w ramach prowadzonej przez Narodowy Bank Polski polityki pieniężnej, a także rozliczenia przetargów sprzedaży, zamiany albo odkupu obligacji skarbowych lub obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, następują na podstawie dokumentów wystawianych i dostarczanych do Krajowego Depozytu przez Narodowy Bank Polski, z zastrzeżeniem ust.2.

2. Rozrachunek transakcji zawieranych w ramach przetargów sprzedaży obligacji skarbowych lub obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, których stronami są uczestnicy tych przetargów nie będący uczestnikami bezpośrednimi, dokonywany jest na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku dostarczonych do Krajowego Depozytu przez Narodowy Bank Polski oraz przez uczestnika prowadzącego rachunek papierów wartościowych dla uczestnika przetargu będącego stroną transakcji.

3. Rozrachunek transakcji zawieranych w ramach przetargów zamiany obligacji skarbowych lub obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, następuje w trybie przewidzianym dla transakcji złożonych. Dokumenty dostarczane do Krajowego Depozytu w celu dokonania rozrachunku takich przetargów powinny spełniać warunki określone w § 50 ust.3.

§ 52

Rozrachunek transakcji, których stronami są wyłącznie uczestnicy bezpośredni, zawartych na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych, następuje na podstawie dokumentów zawierających warunki tych transakcji, wystawianych i dostarczanych do Krajowego Depozytu przez BondSpot S.A.

§ 53

1. Z zastrzeżeniem przepisów ust. 2-15a, rozrachunek transakcji w Krajowym Depozycie następuje w terminie T+2.

2. Rozrachunek transakcji, których przedmiotem są akcje, zbywalne prawa do akcji, kwity depozytowe, certyfikaty inwestycyjne albo tytuły uczestnictwa funduszy typu ETF, zawartych na sesji na rynku giełdowym albo we wtórnym regulowanym obrocie pozagiełdowym, następuje w

terminie T+3.

3. Rozrachunek transakcji w instrumentach pochodnych, następuje w terminie T+0.

4. Rozrachunek giełdowych pozasesyjnych transakcji pakietowych, a także rozrachunek transakcji pakietowych zawartych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., następuje w terminie określonym przez strony tych transakcji.

5. Rozrachunek transakcji odkupu papierów wartościowych zawieranych przez uczestników na rynku giełdowym albo w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w celu wykonania zobowiązań wynikających z innych transakcji, a także rozrachunek transakcji odkupu albo odsprzedaży papierów wartościowych zawieranych przez KDPW_CCP na rynku giełdowym albo w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczania transakcji, następują w terminie określonym przez strony tych transakcji.

6. Rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym giełdowym lub pozagiełdowym w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji następuje w terminie określonym przez strony tych transakcji.

7. Rozrachunek transakcji pakietowych oraz transakcji negocjowanych zawartych na rynku regulowanym pozagiełdowym lub w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A., następuje w terminie określonym przez strony tych transakcji.

8. Rozrachunek transakcji redystrybucyjnych oraz transakcji zawartych w trybie publicznej sprzedaży papierów wartościowych na rynku regulowanym giełdowym lub pozagiełdowym albo w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., następuje w terminie określonym przez podmiot prowadzący właściwy system obrotu.

9. Rozrachunek transakcji zawartych na podstawie zleceń złożonych w ramach publicznej subskrypcji akcji realizowanej przez spółkę prowadzącą rynek regulowany giełdowy lub pozagiełdowy, następuje w terminie określonym przez tę spółkę w porozumieniu z emitentem.

10. Rozrachunek transakcji zawartych w ramach przetargów obligacji Skarbu Państwa następuje w terminach określonych we właściwych przepisach prawa, stanowiących podstawę emisji tych obligacji.

11. Rozrachunek transakcji zawartych w ramach przetargów obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, następuje w terminach określonych w terminach określonych przez organizatora tych przetargów.

12. Rozrachunek transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., których przedmiotem są akcje, prawa do akcji, kwity depozytowe albo inne udziałowe papiery wartościowe emitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego, następuje, z zastrzeżeniem ust.4, 5 i 8, w terminie T+3.

13. Rozrachunek transakcji sprzedaży bankom oraz zakupu od banków przez Narodowy Bank Polski skarbowych papierów wartościowych w trybie aukcyjnym lub w trybie pozaprzetargowym, zawieranych w ramach prowadzonej przez Narodowy Bank Polski polityki

pieniężnej, następuje w terminie określonym przez Narodowy Bank Polski.

14. Rozrachunek transakcji zawartych w ramach przymusowego wykupu akcji, o którym mowa w art.82 ust.1 ustawy o ofercie publicznej, następuje w dniu wykupu wskazanym przez uczestnika, za pośrednictwem którego wykupujący przeprowadza przymusowy wykup, i ustalonym zgodnie z właściwymi przepisami.

15. Rozrachunek transakcji zawartych poza obrotem zorganizowanym, innych niż transakcje, o których mowa w ust. 10, 13 i 14 następuje w terminie ustalonym przez strony tych transakcji, z zastrzeżeniem ust.15a oraz § 31 ust.4.

15a. W przypadku, gdy data rozrachunku transakcji wskazana w zgodnych instrukcjach rozrachunku przypada przed dniem dostarczenia do Krajowego Depozytu którejkolwiek z tych instrukcji (data wsteczna), rozrachunek transakcji następuje w dniu dostarczenia do Krajowego Depozytu ostatniej z tych instrukcji, z zastrzeżeniem § 31 ust. 5.

16. Krajowy Depozyt dokonuje rozrachunku transakcji w terminach określonych w ust. 1-15a pod warunkiem otrzymania dokumentów stanowiących podstawę rozrachunku w terminach ustalonych zgodnie z § 36 ust. 1 oraz 3 - 4.

§ 54

Jeżeli w wyniku rozrachunku przeprowadzonego w Krajowym Depozycie konto domyślne zostało uznane papierami wartościowymi, a nie jest ono w tym zakresie kontem właściwym, uczestnik jest zobowiązany doprowadzić do przeniesienia papierów wartościowych z konta domyślnego na konto lub konta podmiotowe prowadzone w ramach właściwego w zakresie tego rozrachunku typu uczestnictwa nie później, niż do końca dnia, w którym rozrachunek ten nastąpił.

§ 55

1. Uczestnik dokonuje zapisów na indywidualnych kontach stanu posiadania w dniu dokonania rozrachunku transakcji w Krajowym Depozycie, na podstawie wyciągów z kont ewidencyjnych, wyciągów zbiorczych z danego dnia księgowego lub na podstawie informacji o statusie instrukcji rozrachunku, potwierdzającej dokonanie rozrachunku wynikającego z tej instrukcji, z zastrzeżeniem ust.2.

2. W przypadku, o którym mowa w § 54, zapisanie przez uczestnika papierów wartościowych na indywidualnych kontach stanu posiadania nie może nastąpić przed przeniesieniem tych papierów wartościowych w Krajowym Depozycie z konta domyślnego na konto lub konta podmiotowe prowadzone w ramach właściwego dla danego rozrachunku typu uczestnictwa.

3. Jeżeli z przyczyn technicznych termin dokonywania zapisów, o którym mowa w ust.1, nie może zostać dotrzymany, uczestnik powiadamia o tym Krajowy Depozyt i dokonuje zapisów w najbliższym możliwym terminie.

4. W przypadku wystąpienia jakichkolwiek rozbieżności między stanem na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika w Krajowym Depozycie a stanem na kontach u uczestnika, na których rejestrowane są papiery wartościowe stanowiące własność uczestnika lub jego klientów, uczestnik jest zobowiązany niezwłocznie podjąć odpowiednie czynności zmierzające do zlikwidowania rozbieżności.

§ 56

1. Krajowy Depozyt sporządza salda rozrachunków pieniężnych na dzień rozrachunku, zawierające prognozy wysokości zobowiązań i należności uczestników na dzień rozrachunku w rozbiciu na poszczególne sesje rozrachunkowe, i udostępnia je uczestnikom bezpośrednim będącym stronami tych rozrachunków, a także ich płatnikom o ile są oni uczestnikami bezpośrednimi. Salda te udostępniane są po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w § 36 ust. 1, a następnie po rozpoczęciu każdej kolejnej sesji rozrachunkowej odbywającej się w dniu rozrachunku.
2. Po każdej sesji rozrachunkowej Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom bezpośrednim, a także ich płatnikom, o ile są oni uczestnikami bezpośrednimi, informacje określające wielkość faktycznego przepływu środków pieniężnych.
3. Dokumenty, o których mowa w ust. 1-2, nie zawierają informacji dotyczących zobowiązań i należności wynikających z transakcji podlegających rozrachunkowi w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym. Informacja o wysokości tych zobowiązań i należności udostępniana jest uczestnikom będącym stronami tych rozrachunków, a także ich płatnikom, o ile są oni uczestnikami bezpośrednimi.

§ 57

Komunikaty zawierające zapytania o status dokumentu wprowadzonego przez uczestnika do systemu depozytowego albo o stan lub stany na jego koncie lub kontaktach ewidencyjnych są przyjmowane przez Krajowy Depozyt w terminach określonych w § 36 ust.5.

§ 58

Po wprowadzeniu do systemu depozytowego dowodu ewidencyjnego Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom wskazanym w nim jako strony rozrachunku informacje o statusie tego dowodu w systemie depozytowym.

§ 59

1. Zlecenia płatnicze, na podstawie których dokonuje się uznania lub obciążenia rachunków bankowych uczestników, są sporządzane przez Krajowy Depozyt zgodnie ze stanem należności i zobowiązań pieniężnych wynikających z instrukcji rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego.
2. W stosunku do zobowiązań wynikających z transakcji zawartych na rynku kasowym, płatnik może dokonać wskazania limitu obciążeń, o którym mowa w § 49a ust.1 Regulaminu, znajdującego zastosowanie względem zobowiązań ustalanych podczas danej sesji rozrachunkowej, najpóźniej w ciągu 15 minut od rozpoczęcia tej sesji rozrachunkowej, z zastrzeżeniem ust. 3 i 5.
3. W stosunku do zobowiązań związanych z zabezpieczaniem rozliczeń transakcji zawartych na rynku terminowym lub kasowym albo wynikających z rozrachunku transakcji, których przedmiotem są instrumenty pochodne, wskazanie limitu obciążeń, o którym mowa w § 49a ust.1 Regulaminu, może nastąpić najpóźniej na 30 minut przed rozpoczęciem sesji na rynku giełdowym w dniu, w którym powinien nastąpić rozrachunek tych transakcji.

4. Płatnik niebędący uczestnikiem bezpośrednim wskazuje limit obciążeń, o którym mowa w § 49a ust.1 Regulaminu, poprzez przesłanie Krajowemu Depozytowi komunikatu SWIFT MT299, określającego ten limit oraz zakres jego zastosowania.

5 W stosunku do zobowiązań wynikających z rozrachunków dokonywanych w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym nie można ustanowić limitu obciążeń, o którym mowa w § 49a ust.1 Regulaminu.

§ 60

1. Nie później niż przed upływem 15 minut od rozpoczęcia sesji rozrachunkowej w dniu, w którym powinien nastąpić rozrachunek transakcji, uczestnik zobowiązany do świadczenia pieniężnego na tej sesji rozrachunkowej powinien posiadać na rachunku bankowym służącym celom, o których mowa w § 4 ust. 2, kwoty niezbędne do przeprowadzenia jej rozrachunku .

2. W przypadku transakcji podlegających rozrachunkowi w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym uczestnik zobowiązany do świadczenia pieniężnego powinien posiadać na rachunku bankowym służącym celom, o których mowa w § 4 ust. 2, kwotę niezbędną do przeprowadzenia rozrachunku tej transakcji, najpóźniej w momencie wprowadzenia do systemu depozytowego dowodu ewidencyjnego dotyczącego tej transakcji, a jeżeli dowód ewidencyjny został wprowadzony do tego systemu przed dniem rozrachunku transakcji – najpóźniej w momencie rozpoczęcia rozrachunków transakcji tego rodzaju w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, w dniu wskazanym jako dzień rozrachunku, z zastrzeżeniem ust.3.

3. Jeżeli dowód ewidencyjny wprowadzony do systemu depozytowego, dotyczący transakcji skierowanej do rozrachunku w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, wskazuje moment, w którym powinno rozpocząć się dokonywanie rozrachunku tej transakcji, poprzez określenie jego daty i godziny, uczestnik zobowiązany do świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji powinien posiadać na rachunku bankowym służącym celom, o których mowa w § 4 ust. 2, kwotę niezbędną do przeprowadzenia rozrachunku tej transakcji przed nadejściem tego momentu.

§ 61

1. Jeżeli dokonanie rozrachunku transakcji w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym nie może nastąpić z powodu braku pokrycia na rachunku bankowym służącym celom, o których mowa w § 4 ust. 2, transakcja ta jest ponownie kierowana do rozrachunku w tym systemie co 15 minut od chwili pierwszego i każdego następnego stwierdzenia takiego braku, aż do momentu dokonania rozrachunku tej transakcji albo skutecznego odwołania z systemu depozytowego dotyczących jej instrukcji rozrachunku przez strony rozrachunku.

2. Jeżeli dokonanie rozrachunku transakcji w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym nie może nastąpić z powodu braku pokrycia na właściwym koncie ewidencyjnym, transakcja ta jest ponownie kierowana do rozrachunku w tym systemie każdorazowo po dokonaniu jakiegokolwiek zapisu na tym koncie oraz po zakończeniu poszczególnych sesji rozrachunkowych, aż do momentu dokonania rozrachunku tej transakcji albo skutecznego odwołania z systemu depozytowego dotyczących jej instrukcji rozrachunku przez strony rozrachunku.

3. Jeżeli transakcja została skierowana do rozrachunku w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, a jej rozrachunek nie został dokonany z jakiegokolwiek powodu do momentu zakończenia prowadzenia rozrachunków w tym systemie w dniu wskazanym jako dzień rozrachunku, wówczas transakcja ta jest kierowana do rozrachunku w systemie wielosecyjnym, o ile niniejsze postanowienia nie stanowią inaczej, albo o ile strony rozrachunku nie wskazały w dowodach ewidencyjnych dotyczących tej transakcji systemu rozrachunków w czasie rzeczywistym jako systemu wyłącznie właściwego dla jej rozrachunku.

§ 62

1. Jeżeli w terminach wynikających z przepisów poprzedzających rozrachunek wszystkich transakcji nie może zostać dokonany wskutek braku pokrycia na właściwym koncie ewidencyjnym lub na rachunku bankowym służącym celom, o których mowa w § 4 ust. 2:

1) w przypadku, gdy niemożność dokonania rozrachunku dotyczy transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym, rozliczenia posttransakcyjnego związanego z taką transakcją, transakcji zawartej w ramach przetargu obligacji Skarbu Państwa lub transakcji zawartej na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych, Krajowy Depozyt określa te spośród wymienionych transakcji, których rozrachunki ulegają zawieszeniu,

2) w przypadku, gdy niemożność dokonania rozrachunku dotyczy transakcji innych, niż określone w pkt 1, Krajowy Depozyt odstępuje od jego dokonania, z zastrzeżeniem § 55 ust.1a zdanie pierwsze Regulaminu.

2. W zakresie dotyczącym transakcji podlegających rozrachunkom w systemie wielosecyjnym, ustalenie istnienia braków, o których mowa w ust.1, następuje na podstawie stanów z godziny rozpoczęcia sesji rozrachunkowej, z uwzględnieniem skutków wszystkich operacji podlegających rozrachunkowi podczas tej sesji oraz bez uwzględniania skutków takich operacji, których rozrachunek następuje w tym samym dniu, jednakże poza tą sesją i po jej rozpoczęciu.

3. Wszelkie dyspozycje, których wykonanie obciąża konto stanu posiadania, mogą być wystawiane do Krajowego Depozytu w granicach stanu tego konta z uwzględnieniem wszystkich zaciągniętych zobowiązań w papierach wartościowych.

54 Jeżeli uczestnik zamierza umożliwić albo dokonać, stosownie do art. 7 ust. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zbycia papierów wartościowych nabytych w wyniku transakcji wskazanych w art. 7 ust. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przed dokonaniem zapisu nabytych papierów wartościowych na koncie stanu posiadania, na którym rejestruje się papiery wartościowe stanowiące własność uczestnika lub jego klienta, termin rozrachunku transakcji zbycia w Krajowym Depozycie lub wykonania w Krajowym Depozycie operacji na kontach depozytowych w następstwie tej transakcji nie może być wcześniejszy niż termin rozrachunku transakcji nabycia.

§ 63

1. Krajowy Depozyt określa transakcje, których rozrachunki podlegają zawieszeniu z powodu braku papierów wartościowych na odpowiednim koncie ewidencyjnym uczestnika, z zastosowaniem zasad, których celem jest ograniczenie negatywnych skutków tych zawiesznień, z zastrzeżeniem ust.2. W szczególności liczba papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji, których rozrachunki podlegają zawieszeniu, powinna być możliwie najbliższa liczbie brakujących papierów wartościowych, a zawieszenie w miarę możliwości powinno dotyczyć transakcji, w których uczestnik powodujący zawieszenie jest jednocześnie stroną wykonującą zlecenie kupna papierów wartościowych.

2. Optymalizacja doboru transakcji, których rozrachunki mają podlegać zawieszeniu, dokonywana jest w każdym przypadku z uwzględnieniem zasady, że w pierwszej kolejności rozrachunkom podlegają transakcje, których rozliczenie zapewnione jest przez fundusz rozliczeniowy, o którym mowa w art. 65 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi albo funduszem zabezpieczającym, o którym mowa w art. 68 tej ustawy, oraz z uwzględnieniem ograniczeń czasowych wynikających z harmonogramu dnia księgowego w systemie depozytowym.

§ 64

Krajowy Depozyt określa transakcje, których rozrachunki podlegają zawieszeniu z powodu braku pokrycia na rachunku bankowym służącym celom, o których mowa w § 4 ust. 2, z zastosowaniem zasad wskazanych w § 56 ust. 1-3 Regulaminu, uzupełnionych o następujące zasady:

- 1) wartość transakcji, których rozrachunki podlegają zawieszeniu, powinna być możliwie najbliższa wartości kwoty brakującej do przeprowadzenia rozrachunku;
- 2) określenie transakcji, których rozrachunki podlegają zawieszeniu, powinno być dokonane w sposób pozwalający uniknąć powstania braku pokrycia na kontach ewidencyjnych innych uczestników lub na rachunkach bankowych służących celom, o których mowa w § 4 ust. 2, wskazanych przez innych uczestników, o ile jest to możliwe.

Dział 2

Rozrachunek transakcji zawartych na zlecenie klienta nie posiadającego rachunku papierów wartościowych w podmiocie zawierającym transakcję lub zawartych na rachunek własny w przypadku, gdy podmiot zawierający transakcję nie prowadzi rachunków papierów wartościowych, oraz wynikające z nich rozrachunki pomiędzy podmiotem wykonującym zlecenie klienta lub jego reprezentantem a innym uczestnikiem

§ 65

1. Po zawarciu transakcji kupna albo transakcji sprzedaży, podmiot wykonujący zlecenie klienta, a jeżeli nie jest on w danym zakresie uczestnikiem bezpośrednim - jego reprezentant, sporządza, a następnie przesyła do Krajowego Depozytu instrukcję rozrachunku dotyczącą, odpowiednio, transakcji kupna albo transakcji sprzedaży, w której jako stroną rozrachunku wskazuje uczestnika prowadzącego rachunek papierów wartościowych klienta. W przypadku transakcji zawartych na zlecenie złożone przez podmiot, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na rachunek klienta, który zawarł w umowie o prowadzenie rachunku papierów wartościowych zastrzeżenie określone w art. 121 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, stroną rozrachunku wskazaną w instrukcji rozrachunku jest uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych dla tego podmiotu.

2. W przypadku, gdy klient składa zlecenie bezpośrednio w podmiocie wykonującym zlecenie, uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych klienta wystawia i przekazuje do Krajowego Depozytu instrukcje rozrachunku potwierdzające warunki rozrachunku transakcji, w której jako stroną rozrachunku wskazuje ten podmiot, a jeżeli nie jest on w danym zakresie uczestnikiem bezpośrednim – jego reprezentanta. Jeżeli jednak transakcja została zawarta na zlecenie złożone przez podmiot, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na rachunek klienta, który zawarł w umowie o prowadzenie rachunku papierów wartościowych zastrzeżenie określone w art. 121 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych tego klienta wystawia i przekazuje do Krajowego Depozytu instrukcję rozrachunku, w której jako stroną rozrachunku wskazuje uczestnika prowadzącego rachunek papierów wartościowych dla podmiotu pośredniczącego w składaniu zlecenia.

3. W przypadku otrzymania zgodnych instrukcji rozrachunku Krajowy Depozyt przeprowadza rozrachunek pomiędzy uczestnikami na zasadach określonych w § 52 ust. 1 Regulaminu.

§ 66

Przy rozrachunku transakcji zawartych na zlecenie uczestnika występującego w typie uczestnictwa: depozytariusz – rachunek własny albo deponent, do uczestnika tego stosują się odpowiednio postanowienia § 65 dotyczące uczestnika prowadzącego rachunek papierów wartościowych klienta.

D z i a ł 3
Rozrachunek transakcji repo oraz sell/buy-back

§ 67

Do rozrachunku transakcji zawieranych w ramach umowy repo stosuje się odpowiednio przepisy działu pierwszego, z zastrzeżeniem przepisów poniższych.

§ 68

1. Umowa repo składa się z transakcji otwierającej oraz transakcji zamykającej, nazywanych dalej łącznie transakcjami repo.

2. Transakcja otwierająca zawierana w ramach umowy repo polega na :

- 1) przeniesieniu własności papierów wartościowych oznaczonych danym kodem bez dokonywania ich blokady na koncie nabywcy albo
- 2) przeniesieniu własności papierów wartościowych oznaczonych danym kodem wraz z ich zablokowaniem na koncie nabywcy, albo
- 3) zobowiązaniu się do przeniesienia własności papierów wartościowych oznaczonych danym kodem wraz z ich zablokowaniem na koncie zbywcy

- w zamian za zapłatę oznaczonej sumy pieniężnej.

3. Transakcja zamykająca zawierana w ramach umowy repo polega odpowiednio na:

- 1) zwrotnym przeniesieniu nabytych papierów wartościowych w tej samej liczbie i oznaczonych tym samym kodem, co papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji otwierającej albo
- 2) zwrotnym przeniesieniu nabytych papierów wartościowych w tej samej liczbie i oznaczonych tym samym kodem, co papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji otwierającej, po uprzednim ich odblokowaniu na koncie nabywcy, albo
- 3) odblokowaniu papierów wartościowych zablokowanych uprzednio na koncie zbywcy wraz ze zwolnieniem go z zobowiązania do przeniesienia ich własności

- w zamian za zapłatę oznaczonej sumy pieniężnej.

4. Jeżeli w dokumentach, na podstawie których ma nastąpić rozrachunek transakcji zamykającej nie wskazano inaczej, transakcja zamykająca jest kierowana do rozrachunku w tym samym systemie, w którym nastąpił rozrachunek transakcji otwierającej zawartej w ramach tej samej umowy repo.

§ 69

1. Krajowy Depozyt rozlicza dokonuje rozrachunku transakcji repo na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku dostarczonych przez strony rozrachunku, z zastrzeżeniem ust. 2-5 oraz § 72.

2. Rozrachunek transakcji repo, których stronami są wyłącznie uczestnicy bezpośredni, zawieranych w obrocie na elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych prowadzonym przez BondSpot S.A., jest dokonywany na podstawie dokumentów zawierających warunki tych transakcji, dostarczanych przez BondSpot S.A., z zastrzeżeniem

§ 72.

3. Rozrachunek transakcje repo zawieranych pomiędzy Narodowym Bankiem Polskim a bankami jest dokonywany na podstawie dokumentów zawierających warunki tych transakcji dostarczanych przez Narodowy Bank Polski, z zastrzeżeniem § 72.

4. Rozrachunek transakcji repo zawartej w obrocie na rynku, o którym mowa w ust.2, której jedną ze stron jest podmiot nie będący uczestnikiem bezpośrednim, jest dokonywany na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku dostarczonych przez BondSpot S.A. oraz przez uczestnika Krajowego Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych tego podmiotu, z zastrzeżeniem § 72.

5. Rozrachunek transakcji repo zawartej w obrocie na rynku, o którym mowa w ust.2, której stronami są wyłącznie podmioty nie będące uczestnikami bezpośrednimi, jest dokonywany na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku dostarczonych przez BondSpot S.A. oraz przez uczestników Krajowego Depozytu prowadzących rachunki papierów wartościowych dla każdej ze stron tej transakcji, z zastrzeżeniem § 72.

6. Z zastrzeżeniem ust. 7, rozrachunek transakcji repo następuje według zasad określonych w § 52 ust. 1 Regulaminu, z uwzględnieniem obowiązku ustanawiania blokady nabytych papierów wartościowych na koncie nabywcy oraz ich odblokowywania, jeżeli obowiązek taki został nałożony.

7. W przypadku, gdy w ramach umowy repo dokonywana jest blokada papierów wartościowych na koncie zbywcy, uznanie rachunku pieniężnego uczestnika następuje jednocześnie z dokonaniem blokady papierów wartościowych na prowadzonym dla niego koncie ewidencyjnym, zaś obciążenie rachunku pieniężnego uczestnika następuje jednocześnie z odblokowaniem tych papierów wartościowych.

§ 70

1. Jeżeli instrukcje rozrachunku składane w celu dokonania rozrachunku transakcji otwierającej są zgodne, Krajowy Depozyt nadaje umowie repo unikatowy identyfikator. W przypadku transakcji, których rozrachunek jest dokonywany na podstawie dokumentów zawierających warunki transakcji dostarczanych przez BondSpot S.A. albo przez Narodowy Bank Polski, zasadę określoną w zdaniu pierwszym stosuje się odpowiednio.

2. Zarejestrowanie umowy repo następuje z chwilą dokonania rozrachunku transakcji otwierającej.

§ 71

1. Instrukcje rozrachunku składane w celu dokonania rozrachunku transakcji otwierającej uważa się za zgodne, jeżeli poza informacjami, o których mowa w § 31 ust. 2, zawierają ponadto odpowiednio zgodne informacje dotyczące :

1) oznaczenia typu umowy repo, o którym mowa w § 68 ust.2,

2) stopy repo z uwzględnieniem znaku, która oznacza wartość stopy procentowej w stosunku rocznym ustaloną przez strony transakcji w celu wyliczenia wartości transakcji zamknięcia, albo kwoty zmiany z uwzględnieniem znaku, która oznacza wartość wyrażoną w walucie rozrachunku ustaloną przez strony transakcji o jaką zmienia się wartość

transakcji otwarcia w celu wyliczenia wartości transakcji zamknięcia;

3) daty rozrachunku transakcji zamykającej, jeżeli którakolwiek ze stron rozliczenia wskazała tę datę.

2. Instrukcje rozrachunku składane w celu rozliczenia transakcji zamykającej uważa się za zgodne, jeżeli poza informacjami, o których mowa w § 31 ust. 2, zawierają one ponadto wskazanie unikatowego identyfikatora, jaki został nadany przez Krajowy Depozyt umowie repo zgodnie z § 70 ust. 1.

3. Oznaczenia stosowane dla wskazania typu umowy repo oraz stopy repo zawiera załącznik nr 3.

§ 72

1. Z zastrzeżeniem ust.2-3, Krajowy Depozyt wystawia dowód ewidencyjny, na podstawie którego dokonuje rozrachunku transakcji zamykającej, w terminie rozrachunku tej transakcji wskazanym, odpowiednio, w zgodnych instrukcjach rozrachunku składanych w celu rozrachunku transakcji otwierającej albo w dokumencie zawierającym warunki transakcji dostarczonym przez BondSpot S.A. lub Narodowy Bank Polski, a jeżeli termin rozrachunku transakcji zamykającej nie został w nich oznaczony – w terminie wskazanym w zgodnych instrukcjach rozrachunku składanych w celu dokonania rozrachunku transakcji zamykającej przez uczestników będących stronami tego rozrachunku.

2. Jeżeli przed dniem rozrachunku transakcji zamykającej oznaczonym, odpowiednio, w zgodnych instrukcjach rozrachunku złożonych w celu dokonania rozrachunku transakcji otwierającej albo w dokumencie zawierającym warunki transakcji dostarczonym przez BondSpot S.A., strony rozrachunku dostarczą zgodne instrukcje rozrachunku, w których określą wcześniejszy termin rozrachunku transakcji zamykającej, rozrachunek tej transakcji następuje w tym wcześniejszym terminie.

3. Jeżeli termin rozrachunku transakcji zamykającej nie został wskazany, odpowiednio, w zgodnych instrukcjach rozrachunku złożonych w celu dokonania rozrachunku transakcji otwierającej albo w dokumencie zawierającym warunki transakcji dostarczonym przez BondSpot S.A., a strony rozrachunku nie dostarczyły w terminie 365 dni kalendarzowych, licząc od dnia rozrachunku transakcji otwierającej, zgodnych instrukcji rozrachunku celem dokonania rozrachunku transakcji zamykającej lub oświadczeń, o których mowa w § 73 ust. 3, rozrachunek tej transakcji następuje w dniu następnym po upływie tego terminu, na podstawie wystawionego przez Krajowy Depozyt dowodu ewidencyjnego.

§ 73

1. Jeżeli przed terminem rozrachunku transakcji zamykającej strony rozrachunku zgodnie odstąpią od niej, uznaje się, że została zawarta transakcja sprzedaży papierów wartościowych, zaś dotychczasowe ich zobowiązania wynikające z umowy repo wygasają.

2. Zasada określona w ust. 1 dotyczy wyłącznie takich umów repo, w ramach których nastąpiło przeniesienie własności papierów wartościowych.

3. Odstąpienia od transakcji zamykającej, o którym mowa w ust. 1, dokonuje się poprzez dostarczenie przez strony rozrachunku do Krajowego Depozytu zgodnych, sporządzonych w

formie pisemnej oświadczeń do złożonych wcześniej instrukcji rozrachunku.

4. Oświadczenia do instrukcji rozrachunku, o których mowa w ust. 3, uważa się za zgodne, jeżeli zawierają odpowiednio zgodne informacje dotyczące:

- 1) unikatowego identyfikatora nadanego umowie repo zgodnie z § 70 ust. 1,
- 2) kodów instytucji stron rozrachunku,
- 3) kodu i liczby papierów wartościowych.

5. Jeżeli dostarczone do Krajowego Depozytu przez strony rozrachunku oświadczenia do instrukcji rozrachunku są zgodne, Krajowy Depozyt dokonuje wyrejestrowania umowy repo, w następstwie czego uczestnik może odblokować papiery wartościowe na swoim koncie ewidencyjnym, o ile blokada taka została uprzednio ustanowiona na podstawie transakcji otwierającej.

§ 74

Jeżeli strony rozrachunku nie określą wartości rozrachunku transakcji zamykającej, Krajowy Depozyt wylicza tę wartość na podstawie informacji zawartych w dostarczonych przez strony zgodnych instrukcjach rozrachunku, według następujących zasad:

1) jeżeli strony rozrachunku wskazały w zgodnych instrukcjach rozrachunku kwotę zmiany to:

$$WTZ = WTO + AB,$$

2) jeżeli strony rozrachunku wskazały w zgodnych instrukcjach rozrachunku stałą stopę repo to:

$$WTZ = [(AB/100 * C/D) + 1] * WTO,$$

3) jeżeli strony rozrachunku wskazały w zgodnych instrukcjach rozrachunku zmienną stopę repo to:

$$WTZ = \left| \frac{A * B}{100} * \left(\frac{\sum_{i=1}^C \frac{E_{i-1}}{100}}{D} \right) + 1 \right| * WTO,$$

gdzie:

WTO – oznacza wartość rozrachunku transakcji otwarcia,

WTZ – wartość rozrachunku transakcji zamknięcia,

A – oznacza znak stopy repo albo kwoty zmiany, który może przyjmować wartości +1 albo -1,

B – oznacza odpowiednio stałą stopę repo albo zmienną stopę repo, albo kwotę zmiany,

C – oznacza liczbę dni, pomiędzy dniem rozrachunku transakcji otwierającej (licząc łącznie z tym dniem) a dniem, w którym następuje rozrachunek transakcji zamykającej (nie licząc tego dnia), przy czym brane są pod uwagę wszystkie dni kalendarzowe w danym roku. Jeżeli rozrachunek transakcji otwierającej i transakcji zamykającej został dokonany w tym samym dniu, liczba dni wynosi 1,

E_{i-1} – oznacza wartość stopy odniesienia z dnia poprzedzającego, za który jest wyliczany i -ty

składnik sumy:

$$\sum_{i=1}^C E_{t-1}$$

Jako stopa odniesienia zostało przyjęte oprocentowanie WIBOR -1M,
D – oznacza liczbę dni w roku, która równa się 365.

§ 75

Krajowy Depozyt sporządza raporty zarejestrowanych umów repo i udostępnia je uczestnikom.

§ 76

1. Do rozrachunku transakcji sell/buy-back stosuje się odpowiednio przepisy dotyczące rozrachunku transakcji repo, o której mowa w § 68 ust. 2 pkt 1 i ust. 3 pkt 1, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Rozrachunek transakcji zamykającej zawartej w ramach transakcji, o której mowa w ust. 1, następuje, odpowiednio, w terminie wskazanym w zgodnych instrukcjach rozrachunku składanych w celu dokonania rozrachunku transakcji otwierającej albo w dokumencie zawierającym warunki transakcji dostarczonym przez BondSpot S.A.

Dział 4 Pożyczki papierów wartościowych

§ 77

1. Pożyczki realizowane w ramach organizowanego przez KDPW_CCP we współpracy z Krajowym Depozytem systemu automatycznych pożyczek papierów wartościowych nazywane są dalej pożyczkami automatycznymi.

2. Pożyczki służące zabezpieczeniu płynności dokonywanych rozrachunków transakcji, nie obejmujące zobowiązania się pożyczkobiorcy do dania zabezpieczenia i realizowane bez pośrednictwa Krajowego Depozytu, nazywane są dalej pożyczkami na zlecenie. W ramach pożyczek na zlecenie mogą być zawierane również takie pożyczki, których udzielenie lub zwrot następuje jednocześnie z uznaniem rachunku bankowego służącego celom, o których mowa w § 4 ust.2, wskazanego, odpowiednio, przez pożyczkodawcę lub przez pożyczkobiorcę, kwotą pieniężną określoną w odpowiednio zgodnych instrukcjach rozrachunku dostarczonych do Krajowego Depozytu przez strony rozrachunku, przy czym kwota ta nie stanowi zabezpieczenia pożyczki w rozumieniu Regulaminu.
3. Pożyczki automatyczne zawierane są na okres 5 dni roboczych, z zastrzeżeniem § 92 ust. 1.
4. Pożyczki na zlecenie zawierane są na czas nieoznaczony albo oznaczony.

§ 78

1. Uczestnik zamierzający uczestniczyć w systemie pożyczek papierów wartościowych jako pożyczkodawca udziela Krajowemu Depozytowi stałego upoważnienia do wykonywania operacji na specjalnych kontach ewidencyjnych utworzonych w celu realizowania transakcji pożyczek zgromadzonych na nich papierów wartościowych. Udzielenie upoważnienia następuje w momencie otwarcia tych kont.
2. Zakres korzystania przez Krajowy Depozyt z upoważnienia do wykonywania operacji na kontach, o których mowa w ust. 1, jest wyznaczany stanem tych kont.
3. Z kont, o których mowa w ust. 1, w pierwszej kolejności udziela się pożyczek automatycznych.
4. Uczestnik zamierzający uczestniczyć w systemie pożyczek papierów wartościowych jako pożyczkobiorca składa w Krajowym Depozycie pisemną deklarację przystąpienia do tego systemu, w której upoważnia Krajowy Depozyt do obciążania jego kont depozytowych lub rachunku papierów wartościowych w zakresie koniecznym do dokonywania zwrotu pożyczek papierów wartościowych zaciągniętych przez tego uczestnika oraz do pobierania zabezpieczenia tych pożyczek.
5. Krajowy Depozyt przekazuje KDPW_CCP listę podmiotów uczestniczących w systemie pożyczek papierów wartościowych po stronie pożyczkobiorcy. W deklaracji, o której mowa w ust. 4, uczestnik wyraża zgodę na przekazywanie KDPW_CCP informacji dotyczących uczestnictwa tego uczestnika w systemie pożyczek papierów wartościowych.

§ 79

1. Krajowy Depozyt rozpoczyna procedurę pośredniczenia w zawieraniu pożyczki automatycznej na skutek stwierdzenia braku papierów wartościowych niezbędnych do dokonania rozrachunku transakcji na koncie ewidencyjnym uczestnika, który złożył deklarację uczestnictwa w systemie pożyczek papierów wartościowych po stronie pożyczkobiorcy, na ostatniej sesji rozrachunkowej, na której powinien być dokonany jej rozrachunek.
2. Podstawą dla ustalenia istnienia braku papierów wartościowych uzasadniającego rozpoczęcie przez Krajowy Depozyt procedury pośredniczenia w zawieraniu pożyczki automatycznej są stany kont ewidencyjnych z godziny rozpoczęcia tej sesji rozrachunkowej, z uwzględnieniem skutków wszystkich operacji podlegających rozrachunkowi podczas tej sesji oraz bez uwzględniania skutków takich operacji, których rozrachunek następuje w tym samym dniu, jednakże poza tą sesją i po jej rozpoczęciu.

§ 80

Wybór pożyczkodawcy dokonywany jest poprzez wybór konta, z którego papiery wartościowe mają stać się przedmiotem pożyczki automatycznej, aż do wyczerpania zasobów zgromadzonych na tym koncie, po którym dokonywany jest kolejny wybór. Wyboru dokonuje się zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) dla udzielenia jednej pożyczki wybiera się możliwie najmniejszą liczbę kont,
- 2) jeżeli powstałe zapotrzebowanie na papiery wartościowe może zostać w całości zaspokojone poprzez alternatywne wykorzystanie papierów zgromadzonych na kilku kontach, wybór spośród nich jest dokonywany losowo.

§ 81

Jeżeli zostanie zidentyfikowanych kilka kont, na których wystąpił brak pokrycia odnoszący się do tego samego papieru wartościowego, a nie jest możliwa całkowita likwidacja tego braku w drodze pożyczek, wybór pożyczkobiorcy, dokonywany jest zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) wybiera się kolejno tych uczestników, dla których nieudzielenie pożyczki papierów wartościowych spowodowałoby zawieszenie rozrachunku transakcji o największym wolumenie,
- 2) jeżeli kryterium określone w pkt 1, zostanie spełnione jednocześnie przez kilku uczestników, a nie jest możliwa całkowita likwidacja braku pokrycia w drodze pożyczek papierów wartościowych, wybór pożyczkobiorcy jest dokonywany spośród nich w sposób losowy.

§ 82

1. W przypadku stwierdzenia braku papierów wartościowych niezbędnych do dokonania rozrachunku transakcji, Krajowy Depozyt, podczas każdej sesji rozrachunkowej, na której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu, zawiadamia wszystkich uczestników systemu pożyczek

o zapotrzebowaniu na te papiery.

2. Zgłoszenie gotowości udzielenia pożyczki automatycznej w odpowiedzi na zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, następuje poprzez przeniesienie papierów wartościowych przeznaczonych do pożyczania na konta, o których mowa w § 78 ust.1.

§ 83

1. Wartość wymaganego zabezpieczenia pożyczki automatycznej stanowi iloczyn wymaganej stopy pokrycia oraz wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki.

2. Wymagana stopa pokrycia wynosi 133%, o ile nie określono jej odmiennie dla poszczególnych papierów wartościowych w komunikatach podawanych do wiadomości uczestników. Wysokość stopy pokrycia może być zmieniana przez Krajowy Depozyt w porozumieniu z KDPW_CCP. Zmiana taka wywołuje skutki także w stosunku do umów pożyczki zawartych przed jej wprowadzeniem.

§ 84

Na zabezpieczenie pożyczki automatycznej, aż do wyczerpania wartości wymaganej, o której mowa w § 83 ust. 1, są zaliczane lub pobierane kolejno:

- 1) stanowiące zabezpieczenie środki pieniężne uczestnika zdeponowane na rachunku Krajowego Depozytu;
- 2) papiery wartościowe znajdujące się na specjalnych kontach ewidencyjnych uczestnika w danym typie uczestnictwa, stanowiące zabezpieczenie;
- 3) papiery wartościowe znajdujące się na specjalnych kontach ewidencyjnych uczestnika w danym typie uczestnictwa, przeznaczone na zabezpieczenie pożyczek;
- 4) środki pieniężne ze wskazanego przez uczestnika rachunku, z zastrzeżeniem § 56 Regulaminu;
- 5) papiery wartościowe zdeponowane na kontach papierów własnych uczestnika;
- 6) papiery wartościowe własne uczestnika przeznaczone do udzielania pożyczek.

§ 85

1. Wniesienie środków pieniężnych tytułem zabezpieczenia pożyczki automatycznej dokonywane jest na rachunek bankowy Krajowego Depozytu w banku rozliczeniowym.

2. Wnoszenie papierów wartościowych tytułem zabezpieczenia pożyczki automatycznej następuje, poprzez zmianę statusu tych papierów na koncie uczestnika, na blokowane pod zabezpieczenie, której dokonuje się na podstawie złożonej przez niego instrukcji.

§ 86

1. Przedmiotem zabezpieczeń składanych przez uczestników w formie niepieniężnej z tytułu zabezpieczenia pożyczek papierów wartościowych mogą być wyłącznie obligacje emitowane przez Skarb Państwa będące w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, akcje wchodzące w skład indeksu WIG 20 oraz bony skarbowe, o ile zostały wskazane

na liście papierów wartościowych ustalonej przez Krajowy Depozyt w porozumieniu z KDPW_CCP.

2. Zaliczeniu na poczet zabezpieczeń, o których mowa w ust.1, podlega część wartości rynkowej papierów wartościowych, ustalana przy zastosowaniu właściwej stopy uznania określonej przez Krajowy Depozyt w porozumieniu z KDPW_CCP.

3. Lista papierów wartościowych mogących być przedmiotem zabezpieczeń, o których mowa w ust. 1, oraz przypisane im stopy uznania obowiązują od momentu podania do wiadomości uczestników w formie komunikatu.

4. Przypisanie papierom wartościowym oznaczonym danym kodem stopy uznania równej zero oznacza, że w okresie takiego przypisania wartość papierów wartościowych oznaczonych tym kodem nie podlega w żadnym zakresie uwzględnieniu przy ustalaniu wartości zabezpieczeń, o których mowa w ust.1, składanych przez uczestnika.

§ 87

1. Wartość obligacji przestaje być w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości złożonych zabezpieczeń, o których mowa w § 85 ust.1, począwszy od drugiego dnia przed dniem ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu ich wykupu.

2. Wartość bonów skarbowych przestaje być w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości złożonych zabezpieczeń, o których mowa w § 85 ust.1, począwszy od drugiego dnia przed dniem ich wykupu.

3. Wartość akcji wchodzących w skład indeksu WIG 20 przestaje być w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości złożonych zabezpieczeń, o których mowa w § 85 ust.1, począwszy od dnia, w którym akcje te zostaną wykluczone z indeksu WIG 20.

4. Z biegu terminów, o których mowa w ust. 1-3, określonych w dniach wyłącza się dni uznane za wolne od pracy na podstawie właściwych przepisów oraz soboty.

§ 88

1. Zwolnienie blokady papierów wartościowych, których wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości złożonego zabezpieczenia, następuje na podstawie odpowiedniego dowodu ewidencyjnego złożonego przez uczestnika, pod warunkiem jednak, że wartość pozostałych środków zaliczonych na poczet tego zabezpieczenia jest co najmniej równa, odpowiednio, minimalnej lub wymaganej wartości tego zabezpieczenia, albo że uczestnik uprzednio uzupełnił to zabezpieczenie, odpowiednio, do jego wartości minimalnej lub wymaganej.

2. Do momentu zwolnienia blokady papiery wartościowe, których wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości zabezpieczenia złożonego przez uczestnika, pozostają przedmiotem tego zabezpieczenia i mogą zostać wykorzystane zgodnie z celami jego ustanowienia.

3. Jeżeli zwolnienie blokady obligacji lub bonów skarbowych, których wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości zabezpieczenia złożonego przez uczestnika, nie nastąpi przed dniem wypłaty świadczeń z tytułu ich wykupu, wówczas świadczenia te mogą zostać

zaliczone na poczet tego zabezpieczenia w takim zakresie, w jakim wartość pozostałych środków zaliczonych na jego poczet jest niższa od, odpowiednio, minimalnej lub wymaganej wartości tego zabezpieczenia.

§ 89

1. Po każdej sesji rozrachunkowej, w ramach której została udzielona lub zwrócona pożyczka automatyczna, bądź też nastąpiła jakakolwiek zmiana przedmiotu zabezpieczenia lub jego wysokości, Krajowy Depozyt przekazuje pożyczkobiorcy informacje o zaciągniętych przez niego pożyczkach według stanu na moment zakończenia sesji, zawierającą liczbę i oznaczenie papierów wartościowych będących przedmiotem trwających pożyczek, ich wartość w danym dniu, terminy zwrotu poszczególnych pożyczek, o ile są już oznaczone, a także aktualną wartość wniesionego przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia.
2. Na koniec każdego dnia księgowego Krajowy Depozyt przekazuje pożyczkobiorcy informacje o zaciągniętych przez niego pożyczkach według stanu na koniec tego dnia, zawierające liczbę i oznaczenie papierów wartościowych będących przedmiotem trwających pożyczek, ich wartość w danym dniu, terminy zwrotu poszczególnych pożyczek, o ile są już oznaczone, a także wartość wymaganego zabezpieczenia.
3. Uczestnik jest zobowiązany dokonywać uzupełnień złożonego zabezpieczenia do wysokości wartości wymaganej, wynikającej z ostatniej aktualizacji dokonanej przez Krajowy Depozyt, nie później niż przed upływem 15 minut od rozpoczęcia pierwszej sesji rozrachunkowej, na której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu.
4. Na koniec każdego dnia księgowego Krajowy Depozyt przekazuje pożyczkobiorcy informacje o pobraniu zabezpieczenia, jego wysokości i strukturze oraz o wycenie papierów wartościowych stanowiących wartość przedmiotu pożyczki.

§ 90

Jeżeli wartość wniesionego zabezpieczenia jest wyższa od wymaganej, wówczas :

- 1) w przypadku środków pieniężnych – Krajowy Depozyt dokonuje zwrotu nadwyżki podczas pierwszej sesji rozrachunkowej, na której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu;
- 2) w przypadku papierów wartościowych – pożyczkobiorca może złożyć instrukcję dotyczącą zmiany statusu – zwolnienia blokady papierów wartościowych stanowiących nadwyżkę zabezpieczenia.

§ 91

Jeżeli pożyczkobiorca nie zapewnia środków na pobranie zabezpieczenia pożyczki automatycznej do wymaganej wartości w terminie określonym w § 89 ust. 3, Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje KDPW_CCP o konieczności przejęcia zabezpieczenia zgodnie z § 73 ust. 4 Regulaminu.

§ 92

1. Zakończenie pożyczki automatycznej, następuje z upływem terminu, na jaki pożyczka została udzielona albo przed tym terminem, jeżeli pożyczkobiorca dokona zwrotu papierów wartościowych.
2. W przypadku braku papierów wartościowych na koncie pożyczkobiorcy w terminie zwrotu pożyczki automatycznej, Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje KDPW_CCP o konieczności przejęcia zabezpieczenia zgodnie z § 73 ust. 3 zdanie drugie Regulaminu.
3. Złożenie przez pożyczkodawcę wniosku o przedterminowy zwrot pożyczki automatycznej powoduje zakończenie pożyczki pod warunkiem ustalenia przez Krajowy Depozyt dla pożyczkobiorcy innego pożyczkodawcy (substytucja pożyczkodawcy). Substytucja pożyczkodawcy może nastąpić najwcześniej następnego dnia po dniu udzielenia pożyczki. W takim przypadku łączny czas trwania obu pożyczek względem pożyczkobiorcy nie może przekroczyć 5 dni roboczych.
4. Zwrot przedmiotu pożyczki automatycznej następuje w drodze złożenia przez pożyczkobiorcę instrukcji rozrachunku zawierającej dyspozycję zwrotu pożyczki. Dyspozycja taka jest wykonywana w dniu w niej wskazanym, pod warunkiem złożenia jej w Krajowym Depozycie do godziny określonej zgodnie z § 36 ust. 1. W razie niedotrzymania tego terminu uczestnik w celu dokonania zwrotu przedmiotu pożyczki powinien złożyć nową instrukcję rozrachunku, jednakże zwrot ten powinien nastąpić nie później niż piątego dnia trwania pożyczki, na ostatniej sesji rozrachunkowej, na której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym giełdowym lub pozagiełdowym.
5. Zwrot papierów wartościowych stanowiących przedmiot pożyczki następuje na konto pożyczkodawcy, z którego papiery te zostały pobrane.

§ 93

W przypadku przejęcia przez KDPW_CCP przedmiotu zabezpieczenia pożyczki automatycznej, zgodnie z § 73 ust. 3 lub 4 Regulaminu, KDPW_CCP w terminie do godziny 14.00 w drugim dniu po dniu, w którym upłynął termin zwrotu pożyczki albo termin uzupełnienia lub wniesienia zabezpieczenia, informuje Krajowy Depozyt o sposobie wykorzystania zabezpieczenia, w szczególności o liczbie papierów wartościowych, które zostały nabyte w celu zaspokojenia wierzytelności pożyczkodawcy, kosztach poniesionych na nabycie tych papierów oraz o kosztach spieniężenia przedmiotu zabezpieczenia, oraz przekazuje Krajowemu Depozytowi przedmiot zabezpieczenia w całości lub w części, która nie została wykorzystana na nabycie papierów wartościowych, lub kwotę uzyskaną ze spieniężenia przedmiotu zabezpieczenia.

§ 94

1. Jeżeli przy dokonywaniu zwrotu papierów wartościowych nabytych zgodnie z § 73 ust. 3 lub 4 Regulaminu, w związku z zakończeniem pożyczek papierów wartościowych oznaczonych tym samym kodem i udzielonych przez więcej niż jednego pożyczkodawcę okaże się, że liczba nabytych papierów wartościowych jest niższa niż liczba papierów wartościowych będących przedmiotem zakończonych pożyczek, dokonuje się podziału zwracanych papierów

wartościowych pomiędzy pożyczkodawców, proporcjonalnie do wartości udzielonych przez nich pożyczek.

2. Jeżeli dokonanie podziału, o którym mowa w ust. 1, jest niemożliwe ze względu na niepodzielność papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, Krajowy Depozyt przekazuje niepodzielną część papierów wartościowych temu pożyczkodawcy, z którym została zawarta umowa pożyczki opiewająca na większą liczbę papierów wartościowych, a gdyby ustalenie takiego pożyczkodawcy było niemożliwe – pożyczkodawcy wybranemu losowo.

§ 95

Jeżeli w przypadku, o którym mowa w § 73 ust. 7 Regulaminu, przekazanie zabezpieczenia wniesionego przez pożyczkobiorcę następuje w związku z zakończeniem pożyczek automatycznych udzielonych przez więcej niż jednego pożyczkodawcę, dokonuje się podziału tego zabezpieczenia pomiędzy pożyczkodawców, proporcjonalnie do wartości udzielonych przez nich pożyczek. Przy dokonywaniu podziału zabezpieczenie złożone w papierach wartościowych uważa się za równoważne zabezpieczeniu w formie pieniężnej. Przepis § 94 ust. 2 do podziału zabezpieczenia stosuje się odpowiednio.

§ 96

1. Krajowy Depozyt dokonuje rozrachunku zawarcia oraz zakończenia pożyczki na zlecenie na podstawie odpowiednio zgodnych instrukcji rozrachunku dostarczonych przez strony rozrachunku.

2. Instrukcje rozrachunku składane w celu zawarcia umowy pożyczki na zlecenie uważa się za zgodne, jeżeli poza informacjami, o których mowa w § 31 ust. 2, zawierają ponadto odpowiednio zgodne informacje dotyczące:

- 1) oznaczenia wskazującego na pożyczkę na zlecenie,
- 2) daty zakończenia pożyczki, jeżeli którakolwiek ze stron rozrachunku wskazała tę datę.

3. Jeżeli instrukcje rozrachunku składane w celu zawarcia umowy pożyczki są zgodne, Krajowy Depozyt nadaje pożyczce unikatowy identyfikator.

4. Zarejestrowanie umowy pożyczki na zlecenie, następuje z chwilą dokonania rozrachunku wynikającego z zawarcia umowy pożyczki.

5. Instrukcje rozrachunku składane w celu zakończenia pożyczki uważa się za zgodne, jeżeli poza informacjami, o których mowa w § 31 ust. 2, zawierają ponadto odpowiednio zgodne informacje dotyczące unikatowego identyfikatora, jaki został nadany tej pożyczce przez Krajowy Depozyt zgodnie z ust. 2.

6. Oznaczenie stosowane dla wskazania pożyczki na zlecenie, zawiera załącznik nr 3.

§ 97

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, Krajowy Depozyt dokonuje rozrachunku zakończenia pożyczki na zlecenie w terminie wskazanym w zgodnych instrukcjach rozrachunku złożonych w celu zawarcia umowy pożyczki, a jeżeli termin ten nie został w nich oznaczony – w terminie wskazanym w zgodnych instrukcjach rozrachunku złożonych w celu zakończenia pożyczki.

2. Jeżeli przed dniem dokonania rozrachunku wynikającego z zakończenia pożyczki, oznaczonym w odpowiednio zgodnych instrukcjach rozrachunku złożonych w celu zawarcia umowy pożyczki, strony rozrachunku dostarczą zgodne instrukcje rozrachunku, w których określą wcześniejszy termin dokonania rozrachunku wynikającego z zakończenia pożyczki, rozrachunek ten nastąpi w tym wcześniejszym terminie.

3. Jeżeli strony rozrachunku nie wskazały w zgodnych instrukcjach rozrachunku złożonych w celu zawarcia pożyczki terminu, w którym ma nastąpić rozrachunek wynikający z zakończenia pożyczki, oraz nie dostarczyły w terminie 365 dni kalendarzowych, licząc od dnia zawarcia pożyczki, zgodnych instrukcji rozrachunku w celu zakończenia pożyczki, rozrachunek ten następuje w dniu następnym po upływie tego terminu.

Dział 5

Rozrachunek transakcji w sytuacjach szczególnych

§ 98

1. Papiery wartościowe, które zostały nabyte bez zlecenia klienta, lub które bez takiego zlecenia zostały zbyte, są zapisywane w ewidencji uczestnika na kontach wyrównawczych służących do rejestrowania operacji noszących znamiona nieprawidłowości. Na kontach tych zapisywane są również papiery wartościowe, które zostały zbyte, lecz w dniu rozrachunku nie znajdują się na rachunku papierów wartościowych klienta, który zlecił zawarcie transakcji sprzedaży.
2. Zasadę określoną w ust.1 stosuje się odpowiednio w wypadku, gdy uczestnik działa jako reprezentant uczestnika.
3. Uczestnik powinien dążyć do jak najszybszej likwidacji stanów papierów wartościowych na kontach wyrównawczych.

§ 99

1. Papiery wartościowe nabyte w wypadkach, o których mowa w § 98 ust. 1 lub 2, stanowią własność uczestnika.
2. Transakcja zbycia papierów wartościowych w wypadkach, o których mowa w § 98 ust. 1 lub 2, stanowi transakcję zawartą na rachunek uczestnika zbywającego.

§ 100

Jeżeli uczestnik zawarł transakcję kupna papierów wartościowych bez podstawy prawnej w postaci zlecenia klienta, uczestnik może dokonać kompensacji konta wyrównawczego, na którym zostały zapisane te papiery wartościowe, z innym kontem wyrównawczym, o ile stan wykazany na innym koncie wyrównawczym umożliwia przeprowadzenie takiej kompensacji, zaś pozostałe papiery wartościowe uczestnik zapisuje na rachunku własnych papierów wartościowych lub wystawia zlecenie ich sprzedaży.

§ 101

Jeżeli uczestnik zawarł transakcję sprzedaży bez podstawy prawnej w postaci zlecenia klienta, uczestnik niezwłocznie podejmuje próbę likwidacji stanu na koncie wyrównawczym, na którym zostały zapisane te papiery wartościowe, w drodze dokonania kompensacji z kontem wyrównawczym prowadzonym dla papierów wartościowych nabytych bez zlecenia klienta lub z rachunkiem własnych papierów wartościowych, bądź też w drodze zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych na zlecenie. W przypadku, gdy powyższe działania nie doprowadzą do likwidacji stanu na koncie wyrównawczym, uczestnik składa zlecenie kupna papierów wartościowych w liczbie zapewniającej jego likwidację, które powinno zawierać warunki umożliwiające niezwłoczną jego realizację.

§ 102

Przez kompensację, o której mowa w § 100 i w § 101, rozumie się uznanie określonego konta stanem innego konta, które podlega obciążeniu w takim samym zakresie.

§ 103

1. Rozrachunek transakcji, który powinien nastąpić w dniu ustalenia prawa do pożytków z papierów wartościowych, mających postać świadczeń pieniężnych, lub wcześniej, lecz na skutek braku papierów wartościowych na odpowiednim koncie ewidencyjnym prowadzonym dla uczestnika został zawieszony, i zawieszenie to utrzymuje się po tym dniu, dokonywany jest z uwzględnieniem zasady, że wartość świadczenia pieniężnego wynikającego z transakcji jest pomniejszana o wartość pożytków przypadających na papiery wartościowe będące jej przedmiotem, przed ich opodatkowaniem. Jeżeli jednak zawieszony rozrachunek transakcji następuje przed dniem W-2, jest on dokonywany na zasadach ogólnych, o ile najpóźniej w dniu D+1 do godz.8.00 uczestnik występujący po stronie zbywcy wystąpił do Krajowego Depozytu o takie jego przeprowadzenie oraz wskazał Krajowemu Depozytowi konta ewidencyjne, na których w dniu ustalenia prawa do pożytków były zapisane zbywane papiery wartościowe, a wskazanie to zostało najpóźniej w tym samym terminie potwierdzone Krajowemu Depozytowi przez uczestnika, dla którego konta te są prowadzone. W takim przypadku Krajowy Depozyt dokonuje odpowiedniej korekty w odniesieniu do liczby papierów wartościowych, których właścicielom przypadają pożytki z papierów rejestrowanych na kontach prowadzonych w Krajowym Depozycie dla poszczególnych uczestników bezpośrednich oraz informuje o tym tych uczestników.

2. Jeżeli w przypadku zawieszenia rozrachunku transakcji, o którym mowa w ust.1, pożytki z papierów wartościowych będących przedmiotem tej transakcji mają postać świadczeń o charakterze niepieniężnym, których przedmiotem są jednostkowe prawa poboru, stosuje się następujące zasady:

- 1) jeżeli rozrachunek transakcji następuje przed pierwszym dniem notowań jednostkowych praw poboru w obrocie zorganizowanym albo w tym dniu, Krajowy Depozyt w dniu dokonywania tego rozrachunku generuje dokumenty ewidencyjne, na podstawie których dokonywane jest przeniesienie jednostkowych praw poboru na rzecz nabywcy, a jeżeli przeniesienie tych praw nie nastąpi do pierwszego dnia notowań jednostkowych praw poboru w obrocie zorganizowanym Krajowy Depozyt, w dniu następującym po tym dniu, dokonuje wyrejestrowania z systemu depozytowego dokumentów ewidencyjnych dotyczących przeniesienia jednostkowych praw poboru oraz przeprowadza korektę rozrachunku pieniężnego transakcji poprzez dokonanie redukcji zobowiązań nabywcy zgodnie z § 50 zd. drugie Regulaminu;
- 2) jeżeli rozrachunek transakcji następuje po pierwszym dniu notowań jednostkowych praw poboru w obrocie zorganizowanym Krajowy Depozyt dokonuje redukcji zobowiązań nabywcy zgodnie z § 50 zd. drugie Regulaminu.

Tytuł czwarty

Obsługa realizacji zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych oraz sporządzanie, przekazywanie i udostępnianie wykazów osób uprawnionych ze zdematerializowanych akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej

DZIAŁ 1

Postanowienia ogólne

§ 104

W odniesieniu do papierów wartościowych rejestrowanych w depozycie na zasadach określonych w § 40 ust.6 Regulaminu, Krajowy Depozyt określa na podstawie informacji, o których mowa w § 77 ust.3 Regulaminu, harmonogramy i procedury obsługi zdarzeń korporacyjnych, w których mają prawo uczestniczyć osoby uprawnione z takich papierów wartościowych.

§ 105

Do obsługi przez Krajowy Depozyt realizacji zobowiązań wynikających z papierów wartościowych wyemitowanych przez emitenta z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, które nie są rejestrowane w depozycie na zasadach określonych w § 40 ust.6 Regulaminu, postanowienia niniejszego Tytułu stosują się odpowiednio.

Dział 2

Wyplata dywidendy lub dochodów funduszu inwestycyjnego zamkniętego bez wykupywania certyfikatów inwestycyjnych

§ 106

1. Emitent informuje Krajowy Depozyt o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach D i W nie później niż 10 dni przed dniem D, a także przesyła do Krajowego Depozytu odpis uchwały właściwego organu spółki w tych sprawach.
2. Dzień W może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu D.
3. W terminie, o którym mowa w ust.1, emitent przekazuje ponadto:
 - a) Krajowemu Depozytowi - informację określającą liczbę akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, oraz konta, na których w Krajowym Depozycie rejestrowane są te akcje,
 - b) uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych dla akcji własnych emitenta, na które dywidenda nie będzie wypłacana – informację określającą liczbę tych akcji.

Jeżeli w terminie, o którym mowa w ust.1, emitent nie będzie w stanie określić liczby akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, wówczas jest on zobowiązany przekazać Krajowemu Depozytowi oraz właściwym uczestnikom informacje, o których mowa w lit. a i b, najpóźniej do dnia D.

§ 107

Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w § 106 ust. 1, wszystkim uczestnikom bezpośrednim.

§ 108

1. Uczestnicy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, a znajdujących się na rachunkach prowadzonych przez uczestników na koniec dnia D.
2. Krajowy Depozyt ustala liczbę papierów wartościowych, których właściciele mają prawo do dywidendy, rejestrowanych na kontach prowadzonych w Krajowym Depozycie dla poszczególnych uczestników bezpośrednich.

§ 109

1. W terminie D+1 Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich o wyniku ustaleń, o których mowa w § 108 ust.2.
2. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w § 108 ust. 1 i 2, uczestnik zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia.

§ 110

1. W terminie D+4 uczestnicy bezpośredni przesyłają do Krajowego Depozytu informacje wskazujące:
 - 1) wysokość środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi

w związku z wypłatą dywidendy; określenie wysokości tych środków powinno nastąpić z uwzględnieniem obowiązków uczestnika wynikających z wykonywania funkcji płatnika podatku dochodowego od osób fizycznych od dochodów z dywidend;

2) łączną kwotę należnego podatku dochodowego od osób prawnych (krajowych i zagranicznych), który powinien zostać pobrany przez emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika;

3) liczbę rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla osób będących podatnikami podatku określonego w pkt 2, którym przysługuje prawo do wypłacanej dywidendy.

2. Uczestnicy bezpośredni przesyłają ponadto w terminie określonym w ust. 1, bezpośrednio do emitenta, informacje wskazujące:

1) liczbę papierów wartościowych będących w dniu D własnością Skarbu Państwa i osób krajowych zwolnionych od opodatkowania podatkiem dochodowym od dochodów z dywidend;

2) imienną listę krajowych osób prawnych oraz innych krajowych jednostek organizacyjnych, do których stosuje się przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, będących w dniu D właścicielami papierów wartościowych, wraz ze wskazaniem liczby papierów wartościowych będących własnością każdej z nich;

3) imienną listę osób zagranicznych nie będących osobami fizycznymi, w tym również takich, które na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od dochodów z dywidend lub w stosunku do których stosuje się inną niż podstawowa stawkę tego podatku, wraz ze wskazaniem liczby papierów wartościowych będących w dniu D własnością każdej z nich oraz właściwej stawki podatku; do listy tej uczestnicy załączają odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość nie pobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa;

4) informacje umożliwiające emitentowi wykonanie obowiązków płatnika podatku dochodowego od osób prawnych, w tym także informację o należnym podatku dochodowym od dochodu z dywidendy w sposób umożliwiający emitentowi zapłatę tego podatku,

- przy czym informacje, o których mowa w pkt 2 i 3 powinny zostać przekazane z uwzględnieniem poszczególnych kodów, którymi zostały oznaczone papiery wartościowe danego emitenta, dające prawo do wypłacanej dywidendy.

3. Informacje, o których mowa w ust. 1 i 2, dotyczą tylko tych papierów wartościowych, które dają prawo do dywidendy.

4. Osobą krajową w rozumieniu niniejszych przepisów jest podmiot, który dla celów podatkowych posiada miejsce zamieszkania albo siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

5. Osobą zagraniczną w rozumieniu niniejszych przepisów jest podmiot, który dla celów podatkowych posiada miejsce zamieszkania albo siedzibę lub zarząd poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 111

1. Po sprawdzeniu zgodności informacji uzyskanych od uczestników zaangażowanych w obsługę wypłaty dywidendy, ze stanami kont prowadzonych w Krajowym Depozycie, Krajowy Depozyt wzywa emitenta do wniesienia środków pieniężnych przeznaczonych na realizację prawa do dywidendy.

2. Wezwanie, o którym mowa w ust. 1, dokonywane jest najpóźniej w terminie W-2.

§ 112

1. W terminie W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez Krajowy Depozyt rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym.

2. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta na poszczególne rachunki pieniężne lub rachunki bankowe uczestników bezpośrednich, zgodnie z ustaleniami określonymi w przepisach poprzedzających.

3. Jeżeli emitent przekazuje tytułem realizacji prawa do dywidendy kwotę inną, aniżeli kwota wynikająca z otrzymanego przez niego wezwania, o którym mowa w § 111, wówczas jest on zobowiązany do wskazania szczegółowego sposobu rozdziału przekazanej kwoty.

§ 113

1. Do dnia W uczestnicy, którzy otrzymali oświadczenia, o których mowa w art. 26 ust. 1a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, złożone przez uprawnione osoby, przekazują te oświadczenia emitentowi.

2. W dniu W uczestnicy, o których mowa w ust.1, przesyłają do Krajowego Depozytu informacje wskazujące liczbę papierów wartościowych posiadanych w dniu D przez osoby, które złożyły oświadczenia, oraz wysokość środków podlegających zwrotowi na rzecz tych osób.

3. W terminie W+2 Krajowy Depozyt przekazuje emitentowi informacje o wysokości kwoty podatku podlegającej zwrotowi uprawnionym do dywidendy w konsekwencji złożenia oświadczenia, o którym mowa w ust. 1.

4. Najpóźniej w terminie W+5 emitent przekazuje na wskazany rachunek pieniężny lub rachunek bankowy Krajowego Depozytu kwotę podatku podlegającą zwrotowi uprawnionym do dywidendy, zgodnie z postanowieniami ust.1-3. Jeżeli emitent kwestionuje skuteczność któregośkolwiek z przesłanych mu zgodnie z postanowieniem ust. 1 oświadczeń w zakresie nabycia w drodze jego złożenia prawa do ulgi podatkowej, wówczas, w tym samym terminie, informuje o tym Krajowy Depozyt wskazując uczestnika, przed którym oświadczenie to zostało złożone, oraz przekazuje kwotę podatku podlegającą zwrotowi, wynikającą z uznanych przez emitenta oświadczeń. W tym samym terminie emitent zawiadamia o tym uczestnika, przed którym zakwestionowane oświadczenie zostało złożone.

5. Dalsze przekazanie kwoty, o której mowa w ust.4 następuje przy odpowiednim stosowaniu przepisów dotyczących wypłaty dywidendy.

§ 114

1. Do przekazywania informacji i środków pieniężnych, wynikającego z korygowania błędnych ustaleń dokonanych w związku z obsługą realizacji wypłaty dywidendy, stosuje się odpowiednio §§ 108 - 112, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.

2. Po dniu W-3 korygowanie ustaleń, o których mowa w § 110 ust. 2, następuje bez udziału Krajowego Depozytu, poprzez przekazanie skorygowanych informacji przez uczestnika bezpośredniego emitentowi. Jeżeli korekta taka nastąpiła po dniu W-3, lecz przed dniem W, stosuje się odpowiednio § 112 ust.3.

3. Po dniu W przekazywanie środków pieniężnych następujące na skutek skorygowania ustaleń, o których mowa w § 110 ust. 2, dokonywane jest bez pośrednictwa Krajowego Depozytu.

§ 115

W przypadku wypłaty zaliczki na poczet dywidendy postanowienia niniejszego działu stosuje się odpowiednio, z tym jednak zastrzeżeniem, że:

- 1) dzień W może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu D;
- 2) informacje, o których mowa w § 110 ust. 1 oraz ust. 2, przesyłane są przez uczestników bezpośrednich w terminie D+2.

§ 116

W przypadku wypłaty dochodów funduszu inwestycyjnego zamkniętego bez wykupywania certyfikatów inwestycyjnych postanowienia §§ 106 - 114 stosuje się odpowiednio.

D z i a ł 3
Wyplata odsetek i wykup obligacji
lub listów zastawnych

§ 117

1. Jeżeli dzień D jest tym samym dniem dla wszystkich papierów wartościowych, z których ma nastąpić wypłata świadczeń, następuje ona według następujących zasad:

- 1) najpóźniej w terminie D-5 emitent zobowiązany jest wskazać terminy D i W oraz dostarczyć Krajowemu Depozytowi informacje o wysokości należnego świadczenia z jednego papieru wartościowego wypłacanego w dniu W; dzień W może przypadać nie wcześniej, niż szóstego dnia po dniu D;
 - 2) informacje, o których mowa w pkt 1, Krajowy Depozyt przekazuje do wszystkich uczestników bezpośrednich;
 - 3) Krajowy Depozyt ustala liczbę papierów wartościowych, na które ma nastąpić wypłata świadczenia, według stanów kont poszczególnych uczestników na koniec dnia D;
 - 4) uczestnicy ustalają liczbę papierów wartościowych, na które ma nastąpić wypłata świadczenia, zarejestrowanych na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych, według stanu na koniec dnia D;
 - 5) w terminie D+1 Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informacje o stanach kont papierów wartościowych, na które ma nastąpić wypłata świadczenia; w razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w pkt 3 i 4, uczestnik zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia;
 - 6) w terminie D+3 uczestnicy bezpośredni przesyłają do Krajowego Depozytu informacje wskazujące:
 - a) w przypadku świadczeń wypłacanych w walucie polskiej – wysokość środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi w związku z wypłatą świadczeń; określenie wysokości tych środków powinno nastąpić z uwzględnieniem obowiązków uczestnika wynikających z wykonywania funkcji płatnika podatku dochodowego od osób fizycznych od dochodów z odsetek / dyskonta,
 - b) w przypadku świadczeń wypłacanych w walucie polskiej – łączną kwotę należnego podatku dochodowego od zagranicznych osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez emitenta w związku z wypłatą świadczeń;
 - c) liczbę rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla zagranicznych osób prawnych, o których mowa w lit. b);
- postanowienie § 110 ust. 5 stosuje się odpowiednio;
- 7) w terminie D+3 uczestnicy bezpośredni przesyłają ponadto, bezpośrednio do emitenta:
 - a) imienną listę osób zagranicznych nie będących osobami fizycznymi, w tym również takich, które na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od dochodów z odsetek / dyskonta z papierów wartościowych lub w stosunku do których stosuje się inną niż podstawowa stawkę tego podatku, wraz ze wskazaniem liczby papierów

wartościowych, na które ma nastąpić wypłata świadczenia, będących w dniu D własnością każdej z tych osób oraz właściwej stawki podatku; do listy tej uczestnicy załączają odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość nie pobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej, niż podstawowa,

b) informacje umożliwiające emitentowi wykonanie obowiązków płatnika podatku dochodowego od przychodów z odsetek/dyskonta osiąganym przez zagraniczne osoby prawne, w tym także – w przypadku świadczeń wypłacanych w walucie polskiej – informację o kwocie należnego podatku dochodowego od odsetek i/lub dyskonta w sposób umożliwiający emitentowi zapłatę tego podatku; postanowienie § 110 ust. 5 stosuje się odpowiednio;

- przy czym informacje, o których mowa w lit. b) powinny zostać przekazane z uwzględnieniem poszczególnych kodów, którymi zostały oznaczone papiery wartościowe danego emitenta, dające prawo do wypłacanego świadczenia;

8) Krajowy Depozyt najpóźniej w terminie W-1 wzywa emitenta do wniesienia środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę odsetek / dyskonta po sprawdzeniu informacji otrzymanych od uczestników zgodnie z pkt 6 ze stanami kont prowadzonych w Krajowym Depozycie;

9) w dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwoty świadczeń przeznaczone do wypłaty;

10) Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom kwoty świadczeń przeznaczone do wypłaty zgodnie z pkt 6 lit. a); postanowienie § 112 ust. 3 stosuje się odpowiednio.

2. W przypadku wypłaty świadczeń wynikających z obligacji emitowanych przez Skarb Państwa postanowień ust. 1 pkt 1 zdanie drugie oraz pkt 6 i 7 nie stosuje się.

§ 118

1. Jeżeli wykup obligacji odbywa się na żądanie właściciela obligacji (obligatariusza), a kwota świadczenia jest ustalana na dzień złożenia przez niego odpowiedniego oświadczenia, wypłata świadczeń następuje za pośrednictwem Krajowego Depozytu na podstawie informacji otrzymanych od emitenta. Informacje te powinny zawierać w szczególności liczbę obligacji, którą emitent wykupuje, kwotę świadczenia do wypłaty oraz konto depozytowe uczestnika, z którego ma nastąpić wyrejestrowanie wykupionych obligacji. Kwota świadczenia do wypłaty powinna być pomniejszona o kwotę podatku dochodowego do odprowadzenia przez emitenta na podstawie odpowiednich przepisów. Informacje powyższe emitent powinien przekazać do Krajowego Depozytu co najmniej dwa dni przed dniem przekazania środków na wykup obligacji.

2. Uczestnicy przyjmujący oświadczenia obligatariuszy, o których mowa w ust. 1, przekazują je emitentowi nie później niż w terminie D+1. Jednocześnie uczestnicy przekazują do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące zmiany statusu na blokowane w celu wykonania w odniesieniu do obligacji objętych oświadczeniami.

3. Nie później niż w terminie D + 3 uczestnicy przesyłają bezpośrednio do emitenta:

1) imienną listę osób zagranicznych nie będących osobami fizycznymi, które złożyły odpowiednie oświadczenia w tym również takich, które na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od dochodów z wypłacanych świadczeń lub w stosunku do których stosuje się inną niż podstawowa stawka tego podatku, wraz ze wskazaniem liczby papierów wartościowych będących własnością każdej z nich oraz właściwej stawki podatku; do listy tej uczestnicy załączają odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość nie pobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa;

2) informacje umożliwiające emitentowi wykonanie obowiązków płatnika podatku dochodowego od przychodów z odsetek z papierów wartościowych osiągniętych przez zagraniczne osoby prawne, w tym także – w przypadku świadczeń wypłacanych w walucie polskiej – informację o kwocie należnego podatku dochodowego od wypłacanych świadczeń w sposób umożliwiający emitentowi zapłatę tego podatku.

4. Emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty do godz. 11.30 w dniu W. Powyższa kwota jest przekazywana na odpowiednie rachunki uczestników wskazanych w dokumentach otrzymanych od emitenta, po ustaleniu zgodności liczby wykupywanych obligacji z liczbą obligacji zablokowanych na kontach uczestników.

§ 119

1. Emitent dokonujący przedterminowego, dobrowolnego wykupu papierów wartościowych składa w Krajowym Depozycie, nie później niż na 5 dni przed dniem, w którym uprawnieni mogą rozpocząć zgłaszanie papierów wartościowych do tego wykupu, wnioski o przeprowadzenie jego obsługi wskazujący kod papierów wartościowych podlegających przedterminowemu, dobrowolnemu wykupowi, termin tego wykupu, jednostkową cenę wykupu, a także, o ile warunki wykupu przewidują taką możliwość, maksymalną liczbę papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi w tym terminie wykupu oraz oświadczenie w sprawie powierzenia Krajowemu Depozytowi wykonania obsługi ewentualnej redukcji liczby papierów wartościowych zgłoszonych do tego wykupu, jeżeli emitent zamierza powierzyć tę obsługę Krajowemu Depozytowi.

2. Niezwłocznie po ustaleniu ostatecznej liczby papierów wartościowych podlegających przedterminowemu, dobrowolnemu wykupowi emitent składa w Krajowym Depozycie aneks do listu księgowego wykupywanych papierów.

§ 120

1. W razie zgłoszenia przez osobę uprawnioną papierów wartościowych do przedterminowego, dobrowolnego wykupu uczestnik jest zobowiązany zablokować te papiery wartościowe na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla tej osoby.

2. W terminie wyznaczonym przez Krajowy Depozyt, uczestnicy dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje wykonania zgłoszonych do przedterminowego, dobrowolnego wykupu papierów wartościowych, na podstawie której papiery te są blokowane na kontach

ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

3. W przypadku, gdy warunki wykupu przewidują możliwość przeprowadzenia redukcji liczby papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego, dobrowolnego wykupu w danym terminie, instrukcje wykonania, o których mowa w ust.2, są wystawiane odrębnie dla papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego, dobrowolnego wykupu z poszczególnych rachunków papierów wartościowych prowadzonych przez uczestników.

4. Na podstawie informacji wynikających z instrukcji wykonania, o których mowa w ust.2, Krajowy Depozyt zawiadamia emitenta o łącznej liczbie papierów wartościowych zgłoszonych przez osoby uprawnione do przedterminowego, dobrowolnego wykupu w danym terminie wykupu.

§ 121

1. Obsługa redukcji liczby papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego, dobrowolnego wykupu jest wykonywana przez Krajowy Depozyt zgodnie z ust.2-3.

2. Jeżeli liczba papierów wartościowych zgłoszona do przedterminowego, dobrowolnego wykupu w danym terminie wykupu przewyższa maksymalną liczbę tych papierów wskazaną przez emitenta we wniosku, o którym mowa w § 119 ust.1, emitent przeprowadza redukcję według następujących zasad:

1) redukcja jest przeprowadzona proporcjonalnie do liczby papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu z każdego rachunku papierów wartościowych,

2) stopień redukcji jest ustalany w taki sposób, aby jego zastosowanie zapewniało przeprowadzenie wykupu możliwie największej liczby papierów wartościowych zgłoszonych z każdego rachunku papierów wartościowych, a zarazem, aby nie powstała sytuacja, w której liczba papierów wartościowych wynikająca z przyjętych przez emitenta zgłoszeń była większa od maksymalnej liczby tych papierów wskazanej przez emitenta we wniosku, o którym mowa w § 119 ust.1,

3) powstałe w wyniku zastosowania stopnia redukcji, o którym mowa w pkt 2, ułamkowe części papierów wartościowych pomija się,

4) jeżeli liczba papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi, ustalona zgodnie z pkt 1-3, będzie mniejsza od maksymalnej liczby tych papierów wskazanej przez emitenta we wniosku, o którym mowa w § 119 ust.1, każdy zredukowany pakiet papierów wartościowych objętych poszczególnymi zgłoszeniami, podlegający przedterminowemu wykupowi, podlega zwiększeniu o jeden papier wartościowy, w kolejności od największego do najmniejszego pakietu, aż do wystąpienia sytuacji, w której liczba papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi będzie równa maksymalnej liczbie tych papierów wskazanej przez emitenta we wniosku, o którym mowa w § 119 ust.1,

5) jeżeli nie jest możliwe przeprowadzenie zwiększenia wszystkich zredukowanych pakietów papierów wartościowych objętych poszczególnymi zgłoszeniami i podlegających przedterminowemu wykupowi w sposób opisany w pkt 4, w szczególności gdy poszczególne pakiety obejmować będą tę samą liczbę papierów wartościowych, wybór pakietu podlegającego zwiększeniu następuje w sposób losowy.

3. Obsługa redukcji liczby papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego, dobrowolnego wykupu w danym terminie wykupu, przeprowadzana jest na podstawie przekazanych do Krajowego Depozytu przez uczestników instrukcji wykonania, o których mowa w § 120 ust.2. Obsługa ta przeprowadzana jest w dniu wskazanym przez emitenta, nie później jednak niż w dniu W-1.

§ 122

Zwolnienie blokady papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego, dobrowolnego wykupu w danym terminie wykupu następuje po ustaleniu, że ich przedterminowy, dobrowolny wykup w tym terminie nie doszedł do skutku, albo po przeprowadzeniu przez Krajowy Depozyt obsługi redukcji liczby papierów wartościowych zgłoszonych do tego wykupu w tym terminie, jeżeli obsługa ta miała miejsce, W tym ostatnim przypadku zwolnienie blokady obejmuje wyłącznie te papiery wartościowe, których przedterminowy wykup nie nastąpi w danym terminie wykupu.

§ 123

1. W rozumieniu postanowień niniejszego paragrafu dniem R jest dzień, według stanu na który ustala się stany na rachunkach papierów wartościowych w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu w danym terminie wykupu z poszczególnych rachunków papierów wartościowych.

2. W razie ogłoszenia przedterminowego, obligatoryjnego wykupu papierów wartościowych emitent, nie później, niż w dniu R-5, składa w Krajowym Depozycie wniosek o przeprowadzenie jego obsługi, wskazujący w szczególności liczbę i kod papierów wartościowych podlegających przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi, dzień R oraz termin tego wykupu, załączając do niego aneks do listu księgowego wykupywanych papierów wartościowych.

3. Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi, o zawieszenie obrotu tymi papierami począwszy od dnia R-3.

4. W dniu R+2 uczestnicy bezpośredni przesyłają do Krajowego Depozytu informacje wskazujące:

1) liczbę papierów wartościowych podlegających przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi w danym terminie wykupu, rejestrowanych przez nich na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych w dniu R,

2) liczbę papierów wartościowych zgłoszonych dobrowolnie do przedterminowego wykupu w danym terminie wykupu, z poszczególnych rachunków papierów wartościowych.

5. Na podstawie informacji, o których mowa w ust.4, Krajowy Depozyt zawiadamia emitenta o łącznej liczbie papierów wartościowych zgłoszonych dobrowolnie do przedterminowego wykupu w danym terminie wykupu.

6. Jeżeli liczba papierów wartościowych zgłoszonych dobrowolnie do przedterminowego wykupu w danym terminie wykupu będzie wyższa od liczby papierów wartościowych określonej

przez emitenta we wniosku, o którym mowa w ust.2, emitent przeprowadza redukcję liczby papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu stosując odpowiednio zasady określone w § 121 ust.2. W takim przypadku stosuje się odpowiednio § 121 ust.3 i § 140.

7. Jeżeli liczba papierów wartościowych zgłoszonych dobrowolnie do przedterminowego wykupu w danym terminie wykupu będzie niższa od liczby papierów wartościowych określonej przez emitenta we wniosku, o którym mowa w ust.2, przedmiotem wykupu, na zasadzie obligatoryjnej, będą papiery wartościowe w liczbie równej wynikającej stąd różnicy, a w pozostałym zakresie papiery wartościowe zgłoszone dobrowolnie. W takim przypadku:

- 1) ustalenie liczby papierów wartościowych podlegających przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi w danym terminie wykupu z każdego rachunku papierów wartościowych, nastąpi przy zastosowaniu teoretycznego stopnia redukcji indywidualnych stanów posiadania tych papierów, stanowiącego iloraz liczby papierów wartościowych określonej przez emitenta we wniosku, o którym mowa w ust. 2, do łącznej liczby wszystkich takich papierów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych w dniu R;
- 2) rzeczywisty stopień redukcji indywidualnych stanów posiadania zostanie ustalony w taki sposób, aby:

a) w przypadku zgłoszenia z danego rachunku papierów wartościowych do przedterminowego wykupu papierów wartościowych w liczbie większej lub równej liczbie, która byłaby przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu, gdyby zastosowany został teoretyczny stopień redukcji indywidualnych stanów posiadania, przedterminowemu wykupowi z tego rachunku, w danym terminie wykupu, podlegać będą wyłącznie papiery wartościowe zgłoszone dobrowolnie do tego wykupu;

b) w przypadku nie zgłoszenia z danego rachunku papierów wartościowych żadnego papieru wartościowego do przedterminowego wykupu, liczba papierów wartościowych podlegających przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi z tego rachunku w danym terminie wykupu, zostanie ustalona proporcjonalnie do liczby wynikającej z zastosowania teoretycznego stopnia redukcji indywidualnych stanów posiadania do liczby papierów wartościowych podlegających temu wykupowi i zapisanych na tym rachunku w dniu R;

c) w przypadku zgłoszenia z danego rachunku papierów wartościowych do przedterminowego wykupu papierów wartościowych w liczbie mniejszej od liczby, która byłaby przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu, gdyby zastosowany został teoretyczny stopień redukcji indywidualnych stanów posiadania, przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi z tego rachunku w danym terminie wykupu podlegać będą papiery wartościowe w liczbie ustalonej proporcjonalnie do różnicy pomiędzy:

- liczbą wynikającą z zastosowania teoretycznego stopnia redukcji indywidualnych stanów posiadania do liczby papierów wartościowych podlegających temu wykupowi i zapisanych na tym rachunku w dniu R,

a

- liczbą papierów wartościowych zgłoszoną dobrowolnie do przedterminowego wykupu z tego rachunku;

- 3) powstałe w następstwie zastosowania stopnia redukcji indywidualnych stanów posiadania ułamkowe części papierów wartościowych pomija się;
 - 4) jeżeli łączna liczba papierów wartościowych wytypowanych do przedterminowego wykupu w danym terminie wykupu zgodnie z pkt 1-3, będzie mniejsza od liczby tych papierów określonej przez emitenta we wniosku, o którym mowa w ust.2, liczba papierów wartościowych wykupywanych na zasadzie obligatoryjnej z każdego rachunku papierów wartościowych będzie podlegać zwiększeniu o jedną sztukę, w kolejności od rachunku, na którym w dniu R zapisana była największa liczba tych papierów nie zgłoszonych dobrowolnie do wykupu do rachunku, na którym w dniu R zapisana była najmniejsza liczba takich papierów, aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba papierów wartościowych wytypowanych do przedterminowego wykupu w danym terminie wykupu będzie równa liczbie tych papierów wskazanej przez emitenta we wniosku, o którym mowa w ust.2;
 - 5) jeżeli nie będzie możliwe zwiększenie liczby papierów wykupywanych na zasadzie obligatoryjnej z każdego rachunku papierów wartościowych w sposób wskazany w pkt 4, w szczególności z uwagi na taką samą liczbę tych papierów zapisanych na co najmniej dwóch rachunkach papierów wartościowych w dniu R, wytypowanie papierów wartościowych do przedterminowego, obligatoryjnego wykupu z poszczególnych takich rachunków nastąpi w sposób losowy.
8. W przypadku, gdy liczba papierów wartościowych zgłoszonych przez do przedterminowego wykupu w danym terminie wykupu będzie równa liczbie tych papierów wartościowych określonej przez emitenta we wniosku, o którym mowa w ust.2, emitent dokona w tym terminie przedterminowego wykupu wszystkich zgłoszonych do niego papierów wartościowych.

Dział 4

Realizacja uprawnień z obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych do objęcia albo subskrybowania akcji nowej emisji

§ 124

1. Obsługa realizacji uprawnień do objęcia albo subskrybowania akcji nowej emisji, wynikających z obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych, polega na zarejestrowaniu na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie akcji nowej emisji z jednoczesnym wyrejestrowaniem z tych kont papierów wartościowych, z których prawa zostały wykonane.
2. Postanowienia §§ 125 - 127 stosują się do obsługi realizacji uprawnień do objęcia akcji nowej emisji, wynikających z obligacji zamiennych, o ile obsługa ta nie jest przeprowadzana zgodnie z § 40 ust.5 Regulaminu.
3. Obsługa realizacji uprawnień do objęcia akcji nowej emisji, wynikających z obligacji z prawem pierwszeństwa albo z warrantów subskrypcyjnych, jest przeprowadzana zgodnie z § 40 ust.5 Regulaminu.

§ 125

1. W przypadku złożenia przez uprawnionego oświadczenia wymaganego do realizacji prawa do objęcia akcji nowej emisji uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych uprawnionego blokuje odpowiednią liczbę obligacji zamiennych, z których prawa są wykonywane, a następnie przekazuje oświadczenie emitentowi i składa w Krajowym Depozycie instrukcję zmiany statusu tych obligacji zamiennych na blokowane pod wykonanie prawa.
2. Przepis ust.1 stosuje się odpowiednio do Krajowego Depozytu, jeżeli w danym przypadku obligacje zamienne, z których prawa są wykonywane, zapisane są na rachunku papierów wartościowych prowadzonym w Krajowym Depozycie.

§ 126

1. Rejestracja akcji nowej emisji i wyrejestrowanie z kont ewidencyjnych obligacji zamiennych następuje na wniosek emitenta złożony w Krajowym Depozycie wraz z aneksem do listu księgowego obligacji zamiennych oraz aneksem do listu księgowego akcji nowej emisji, z zastrzeżeniem § 17.
2. Operacja, o której mowa w ust.1, jest wykonywana w terminie 3 dni od dnia otrzymania przez Krajowy Depozyt dokumentów wymaganych do jej przeprowadzenia, o ile umowa o rejestrację akcji nowej emisji została już uprzednio zawarta, a liczba obligacji zamiennych zablokowanych pod wykonanie jest zgodna z liczbą tych obligacji określoną we wniosku emitenta, o którym mowa w ust.1.

§ 127

1. Jeżeli pomimo przekazania emitentowi, zgodnie z § 125 ust.1, oświadczenia osoby uprawnionej nie doszło do objęcia przez nią akcji nowej emisji, emitent zobowiązany jest poinformować o tym uczestnika, za pośrednictwem którego otrzymał to oświadczenie, przed

dostarczeniem do Krajowego Depozytu wniosku, o którym mowa w § 126 ust.1.

2. W przypadku, o którym mowa w ust.1 uczestnik bezpośredni niezwłocznie składa w Krajowym Depozycie instrukcję dotyczącą zwolnienia blokady obligacji zamiennych, z których realizacja uprawnień nie nastąpiła lub nie doprowadziła do objęcia akcji nowej emisji.

D z i a ł 5
Realizacja prawa pierwszeństwa w objęciu akcji nowej emisji
(prawo poboru)

§ 128

1. Przez dotychczasowego akcjonariusza rozumie się osobę, która z upływem dnia ustalenia prawa poboru była właścicielem akcji dających prawo poboru.
2. Przez dodatkowy zapis na akcje rozumie się zapis, o którym mowa w art. 436 § 2 kodeksu spółek handlowych, składany do upływu terminu wykonywania prawa poboru.
3. Przez przydział akcji rozumie się określenie przez emitenta liczby akcji nowej emisji przypadających dotychczasowym akcjonariuszom, którzy dokonali zapisów dodatkowych na akcje.
4. Przez podmiot obsługujący przydział rozumie się uczestnika bezpośredniego działającego na zlecenie emitenta, wykonującego czynności związane z przydziałem akcji nowej emisji w wyniku zapisów dodatkowych na akcje. Podmiotem obsługującym przydział może być Krajowy Depozyt.

§ 129

1. Nie później niż na 10 dni przed dniem ustalenia prawa poboru Emitent składa w Krajowym Depozycie:
 - 1) odpis uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru;
 - 2) skreślony
 - 3) wniosek o zawarcie umowy o rejestrację praw poboru,
 - 4) list księgowy jednostkowych praw poboru oraz praw do akcji nowej emisji.
2. List księgowy jednostkowych praw poboru oraz praw do akcji nowej emisji wskazuje w szczególności:
 - 1) liczbę akcji nowej emisji,
 - 2) liczbę jednostkowych praw poboru, która będzie uprawniać do objęcia jednej akcji nowej emisji albo liczbę akcji nowej emisji, do objęcia której uprawnia jedno jednostkowe prawo poboru,
 - 3) dzień ustalenia prawa poboru,
 - 4) terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na akcje nowej emisji w wykonaniu prawa poboru,
 - 5) termin przydziału akcji,
 - 6) kody akcji, z których wykonywane będzie prawo poboru,
 - 7) liczbę i kody akcji, które nie będą uprawniać do objęcia akcji nowej emisji w wykonaniu prawa poboru, a także numer konta, na którym w Krajowym Depozycie rejestrowane są te akcje,
 - 8) cenę emisyjną akcji nowej emisji,
 - 9) podmiot obsługujący przydział,
 - 10) wskazanie numerów kont podmiotowych, na których powinny zostać zarejestrowane

jednostkowe prawa poboru wynikające z akcji, które nie są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych, o ile liczba tych kont nie przekracza pięciu, a w innym przypadku wskazanie numeru konta podmiotowego prowadzonego dla uczestnika wykonującego zadania agenta emisji w zakresie jednostkowych praw poboru.

3. Jeżeli do dnia złożenia przez emitenta w Krajowym Depozycie dokumentów, o których mowa w ust.1, nie zostały jeszcze ustalone terminy, o których mowa w ust.2 pkt 4 lub 5, albo cena emisyjna akcji nowej emisji, emitent wskazuje to w treści listu księgowego jednostkowych praw poboru oraz praw do akcji nowej emisji. Niezwłocznie po ustaleniu brakujących informacji emitent zobowiązany przekazać je Krajowemu Depozytowi składając w tym celu aneks do tego listu księgowego.

4. Rejestracja w depozycie papierów wartościowych akcji nowej emisji oraz zbywalnych praw do akcji nowej emisji obejmowanych w wykonaniu prawa poboru, jeżeli prawa te mają być rejestrowane w depozycie, dokonywana jest w terminie 5 dni od dostarczenia dokumentów, o których mowa w § 10 ust. 1 pkt 2 i 8, dotyczących odpowiednio akcji nowej emisji lub zbywalnych praw do akcji nowej emisji, o ile wnioski o zawarcie umów o rejestrację akcji nowej emisji oraz zbywalnych praw do tych akcji wraz z wymaganymi, zgodnie z § 10 załącznikami, zostały złożone nie później niż przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje.

§ 130

Krajowy Depozyt informuje uczestników o:

- 1) terminach rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na akcje nowej emisji w wykonaniu prawa poboru,
- 2) dniu ustalenia prawa poboru,
- 3) kodach akcji, z których wykonywane będzie prawo poboru,
- 4) liczbie akcji nowej emisji,
- 5) liczbie jednostkowych praw poboru, która uprawnia do objęcia jednej akcji nowej emisji, albo liczbie akcji nowej emisji, do objęcia której uprawnia jedno jednostkowe prawo poboru,
- 6) cenie emisyjnej akcji nowej emisji,
- 7) kodzie jednostkowych praw poboru,
- 8) kodzie prawa do akcji nowej emisji,
- 9) podmiocie obsługującym przydział,
- 10) terminie przydziału akcji nowej emisji.

§ 131

Podmiot obsługujący przydział zobowiązany jest do poinformowania Krajowego Depozytu i uczestników o strukturze zbioru "lista dodatkowych zapisów na akcje", poprzez który uczestnicy mają informować podmiot obsługujący przydział o złożonych zapisach dodatkowych.

§ 132

1. W dniu ustalenia prawa poboru Krajowy Depozyt i uczestnicy rejestrują jednostkowe prawa poboru na kontach pomocniczych do prowadzonych kont depozytowych oraz rachunków papierów wartościowych, według stanu kont depozytowych i rachunków, na których rejestrowane są papiery wartościowe dające prawo poboru.
2. Uczestnicy zobowiązani są do sprawdzenia zgodności treści wyciągów z kont pomocniczych, na których zarejestrowane zostały jednostkowe prawa poboru, ze stanami pomocniczych kont ewidencyjnych prowadzonych w ramach prowadzonej przez nich ewidencji.
3. W przypadku wystąpienia rozbieżności pomiędzy stanami, o których mowa w ust.2, uczestnik zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia w terminie jednego dnia od dnia ustalenia prawa poboru.
4. Po otrzymaniu informacji potwierdzającej dopuszczenie jednostkowych praw poboru do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu Krajowy Depozyt dokonuje przeniesienia jednostkowych praw poboru z kont pomocniczych na konta ewidencyjne prowadzone w ramach kont depozytowych oraz rachunków papierów wartościowych uczestników. Uczestnicy dokonują przeniesienia jednostkowych praw poboru na prowadzone przez siebie rachunki papierów wartościowych na podstawie wyciągów z kont ewidencyjnych udostępnionych przez Krajowy Depozyt.

§ 133

1. W terminie wykonania prawa poboru osoby, którym przysługują jednostkowe prawa poboru oraz osoby uprawnione do złożenia dodatkowego zapisu, mogą dokonać zapisów i wpłat na akcje u uczestników prowadzących ewidencję, w której zapisane są te jednostkowe prawa poboru.
2. Jeżeli jednostkowe prawa poboru są zapisane w ewidencji prowadzonej przez uczestnika będącego bankiem powierniczym, albo są zapisane wyłącznie w ewidencji prowadzonej w związku z rachunkiem papierów wartościowych posiadany przez uczestnika w Krajowym Depozycie, zapisy oraz wpłaty na akcje dokonywane w wykonaniu tych praw poboru przyjmuje wskazany przez takiego uczestnika inny uczestnik bezpośredni depozytu papierów wartościowych, będący firmą inwestycyjną.

§ 134

1. Po złożeniu przez uprawnionego zapisu na akcje uczestnik, który przyjął ten zapis dokonuje blokady wykonanych jednostkowych praw poboru na rachunku papierów wartościowych uprawnionego, ewentualnie na koncie pomocniczym prowadzonym do tego rachunku, a następnie dostarcza do Krajowego Depozytu instrukcję dotyczącą zmiany ich statusu na blokowane pod wykonanie.
2. Jeżeli zapis został złożony w wykonaniu prawa poboru zapisanego w ewidencji prowadzonej przez uczestnika będącego bankiem powierniczym albo zapisanego wyłącznie w ewidencji prowadzonej w związku z rachunkiem papierów wartościowych posiadany przez uczestnika w Krajowym Depozycie, uczestnik taki składa w Krajowym Depozycie dyspozycję dokonania transferu wykonanych jednostkowych praw poboru na odpowiednie konto ewidencyjne

prowadzone dla uczestnika wskazanego zgodnie z § 133 ust.2, u którego zapis został złożony. W takim przypadku uczestnik, do którego transfer został dokonany, dostarcza niezwłocznie do Krajowego Depozytu instrukcję dotyczącą zmiany przetransferowanych wykonanych jednostkowych praw poboru, na blokowane pod wykonanie.

3. Instrukcje dotyczące zmiany statusu wykonanych jednostkowych praw poboru, na blokowane pod wykonanie, są przyjmowane przez Krajowy Depozyt do trzeciego dnia po upływie terminu wykonania prawa poboru, do godziny 15.30.

4. W terminie określonym w ust.3 uczestnicy informują podmiot obsługujący przydział o dokonanych zapisach dodatkowych na akcje. Informacja ta ma postać "listy dodatkowych zapisów na akcje".

§ 135

1. Uczestnicy w terminie do trzeciego dnia po upływie terminu wykonania prawa poboru, do godziny 15.30, informują Krajowy Depozyt:

- 1) o liczbie akcji, na które dokonano zapisów w wykonaniu jednostkowego prawa poboru, liczbie przyjętych zapisów oraz o kwocie wpłat na akcje, a także
- 2) o liczbie akcji, na które dokonano dodatkowych zapisów na akcje, liczbie przyjętych zapisów dodatkowych oraz o kwocie wpłat na akcje,

oraz wnoszą na właściwy rachunek pieniężny lub rachunek bankowy Krajowego Depozytu kwoty odpowiadające wpłatom na pokrycie akcji.

2. Uczestnicy obowiązani są do wyjaśniania i usuwania rozbieżności pomiędzy zapisami na akcje a wpłatami wykonanymi w celu pokrycia akcji oraz pomiędzy informacjami, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i w § 134 ust. 4.

§ 136

1. Jeżeli w wykonaniu prawa poboru na podstawie jednostkowych praw poboru objęte zostały wszystkie oferowane akcje, Krajowy Depozyt zawiadamia o tym uczestników oraz emitenta.

2. Uczestnicy w terminie 4 dni od otrzymania informacji, o której mowa w ust.1, przesyłają bezpośrednio do emitenta listy osób, które objęły akcje, zwane dalej "spisami nabywców".

§ 137

1. Jeżeli w wykonaniu prawa poboru na podstawie jednostkowych praw poboru nie zostały objęte wszystkie oferowane akcje, Krajowy Depozyt, na podstawie informacji otrzymanych od uczestników, informuje emitenta o liczbie akcji objętych i opłaconych w wyniku zapisów złożonych na podstawie jednostkowych praw poboru oraz o liczbie tych zapisów, a także o liczbie akcji, na które złożono zapisy dodatkowe i liczbie zapisów dodatkowych, w terminie 5 dni po upływie terminu wykonania prawa poboru.

2. Emitent jest zobowiązany poinformować Krajowy Depozyt najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień przydziału akcji o liczbie akcji objętych w wyniku wykonania prawa poboru na podstawie jednostkowych praw poboru, a także o liczbie akcji przypadających do objęcia w wyniku zapisów dodatkowych.

3. Jeżeli po przekazaniu przez Krajowy Depozyt informacji, o których mowa w ust.1, zajdzie konieczność dokonania ich korekty, uczestnik obowiązany jest do uzgodnienia tej korekty, odpowiednio, z emitentem lub podmiotem obsługującym przydział, którzy o wynikach tych uzgodnień zawiadamiają Krajowy Depozyt.

§ 138

1. W przypadku, gdy zgodnie z art.38b, 42b, 51a albo 54 ust.1 pkt 3 ustawy o ofercie publicznej, subskrybenci stali się uprawnieni do uchylenia się od skutków prawnych złożonych przez nich zapisów, emitent niezwłocznie informuje o tym Krajowy Depozyt oraz wskazuje dzień, do którego subskrybenci mogą składać oświadczenia w tej sprawie.

2. Na podstawie informacji otrzymanych od emitenta Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje uczestników bezpośrednich o dniu, o którym mowa w ust.1.

3. W przypadku złożenia przez subskrybenta oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu, uczestnik do godz.10.00 w dniu następnym po dniu, o którym mowa w ust.1, przekazuje do Krajowego Depozytu skorygowane informacje, o których mowa w § 135 ust.1, oraz zobowiązany jest dokonać korekty czynności, o których mowa w § 134 ust.1 i 2, oraz informacji, o których mowa w § 134 ust.4. W przypadku, o którym mowa w § 134 ust.2, uczestnik, który przyjął zapis, od którego skutków prawnych subskrybent się uchylił, składa dyspozycję zwrotnego transferu jednostkowych praw poboru, które w drodze tego zapisu miały zostać wykonane, na właściwe konto ewidencyjne prowadzone, odpowiednio, dla uczestnika będącego bankiem powierniczym albo dla uczestnika, który uchylił się od skutków prawnych tego zapisu.

4. Krajowy Depozyt przekazuje emitentowi skorygowane informacje, o których mowa w § 135 ust.1, otrzymane od uczestników bezpośrednich zgodnie z ust.3. W takim przypadku emitent przekazuje do Krajowego Depozytu informacje określone w § 137 ust.2, który stosuje odpowiednio.

5. W terminie 2 dni od dnia otrzymania od uczestników skorygowanych informacji, o których mowa w § 135 ust.1, Krajowy Depozyt zwraca uczestnikom otrzymane od nich kwoty odpowiadające wpłatom wniesionym z tytułu zapisów, od których skutków prawnych subskrybenci się uchyliłi.

§ 139

Przydział akcji może nastąpić najwcześniej siódmego dnia po upływie terminu wykonania prawa poboru, jednakże - w przypadku, o którym mowa w § 138 ust.1 – nie wcześniej, niż w dniu następującym po dniu otrzymania przez Krajowy Depozyt, stosownie do § 138 ust.4, informacji określonych w § 137 ust.2.

§ 140

W przypadku, jeżeli podmiotem obsługującym przydział jest Krajowy Depozyt, przydział akcji przez emitenta dokonywany jest według następujących zasad:

- 1) w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji nie przewyższającą liczby akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami,
- 2) w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach:
 - a) wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się,
 - b) przydział zostaje dokonany proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a),
 - c) ułamkowe części akcji nie są przydzielane,
- 3) akcje nie przydzielone w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przydzielone osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji; akcje są przydzielane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy opiewają na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przydzielenia wszystkich akcji pozostałych w wyniku nie przydzielenia ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiewają na tę samą liczbę akcji, wówczas akcje są przydzielane losowo.

§ 141

Do godz. 16.00 w dniu dokonania przydziału akcji podmiot obsługujący przydział informuje uczestników o liczbie akcji przydzielonych poszczególnym subskrybentom oraz dostarcza do Krajowego Depozytu instrukcje będące podstawą przeprowadzenia w systemie depozytowym operacji, o której mowa w § 144. Jeżeli podmiotem obsługującym przydział jest Krajowy Depozyt postanowienie zdania poprzedzającego stosuje się odpowiednio.

§ 142

1. Krajowy Depozyt zwraca uczestnikom otrzymane od nich kwoty, odpowiadające wpłatom na pokrycie akcji, w terminie dwóch dni od otrzymania od emitenta informacji, że emisja akcji nie doszła do skutku.
2. Zasada określona w ust.1 stosuje się odpowiednio w wypadku, gdy wystąpiła nadwyżka liczby akcji, na które złożono dodatkowe zapisy na akcje w stosunku do liczby akcji nie objętych na podstawie jednostkowych praw poboru. Krajowy Depozyt zwraca uczestnikom nadpłatę w terminie dwóch dni od otrzymania od podmiotu obsługującego przydział instrukcji rozliczeniowych, o których mowa w § 141, a jeżeli podmiotem obsługującym przydział jest Krajowy Depozyt – w terminie dwóch dni od dokonania przydziału akcji.

§ 143

W terminie czterech dni od otrzymania informacji o liczbie przydzielonych akcji uczestnicy przekazują emitentowi ostateczną listę osób, które objęły akcje w wyniku wykonania prawa poboru na podstawie jednostkowych praw poboru, jak i w wyniku zapisów dodatkowych. Lista ma postać spisu nabywców.

§ 144

Po otrzymaniu od emitenta informacji, o których mowa w § 137 ust. 2, Krajowy Depozyt zamyka konta jednostkowych praw poboru i zasila konta pomocnicze do kont depozytowych oraz rachunków papierów wartościowych prawami do akcji nowej emisji zgodnie ze stanami kont jednostkowych praw poboru zablokowanych pod wykonanie oraz stosownie do informacji, o których mowa w § 135 ust.1, i wyników przydziału akcji.

§ 145

Przeniesienie praw do akcji nowej emisji lub jednostkowych praw poboru pomiędzy kontami pomocniczymi prowadzonymi w Krajowym Depozycie albo przez uczestnika nie jest dopuszczalne, chyba że nie jest to związane z przeniesieniem tych praw na inną osobę albo ma na celu wyłącznie odzwierciedlenie skutków zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy przeniesienie tych praw na inną osobę.

§ 146

W dniu dokonania rejestracji zbywalnych praw do akcji Krajowy Depozyt zamyka konta pomocnicze praw do akcji nowej emisji, o których mowa w § 144, oraz zasila konta zbywalnych praw do akcji zgodnie ze stanami kont zamykanych.

§ 147

1. Zarejestrowanie akcji nowej emisji objętych w wyniku realizacji prawa poboru polega na odpowiednim przerejestrowaniu stanu kont ewidencyjnych przez Krajowy Depozyt i uczestników.
2. Przerejestrowanie stanów kont polega na zamknięciu kont, na których rejestruje się zbywalne prawa do akcji, a w razie niedokonania ich rejestracji – prawa do akcji nowej emisji, oraz na uznaniu kont, na których rejestruje się akcje nowej emisji stanami kont zamykanych.
3. W przypadku, gdy akcje nowej emisji mają być objęte jednym kodem z akcjami emisji podstawowej, zarejestrowanie akcji nowej emisji następuje pod warunkiem, że zachodzą przesłanki dokonania ich asymilacji z akcjami emisji podstawowej.

§ 148

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, przekazanie przez Krajowy Depozyt emitentowi wniesionych przez uczestników wpłat na akcje następuje w terminie dwóch dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt oświadczenia emitenta o dojściu emisji do skutku i dokonaniu przydziału akcji. Przekazanie wpłat następuje na wskazany przez emitenta rachunek bankowy.
2. Na wniosek emitenta przekazanie wpłat, o których mowa w ust. 1, może nastąpić w terminie późniejszym, niż określony w ust. 1.

Dział 6 Wykonanie warrantów

§ 149

Ilekoć w przepisach niniejszego działu jest mowa o dniu S rozumie się przez to dzień wykonania warrantu. Dni poprzedzające lub następujące po dniu S oznacza się odpowiednio jako S-n lub S+n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących.

§ 150

1. Wykonanie warrantu polega na ustaleniu kwoty świadczenia przysługującego uprawnionemu z warrantu, na podstawie różnicy pomiędzy ceną wykonania warrantu a ceną rozliczeniową instrumentu bazowego w dniu wykonania warrantu albo pomiędzy ceną rozliczeniową instrumentu bazowego w dniu wykonania warrantu a ceną wykonania warrantu, odpowiednio w przypadku warrantu typu "sprzedaż" i warrantu typu "kupno", oraz zgodnie ze strukturą instrumentu bazowego, o ile ma ona znaczenie dla ustalenia kwoty świadczenia.
2. Wykonanie warrantu zobowiązuje emitenta do realizacji świadczeń wynikających z warrantu.
3. Do realizacji świadczenia pieniężnego i umorzenia warrantu wskutek wykonania stosuje się odpowiednio zasadę jednoczesności świadczeń, o której mowa w § 52 ust. 1 Regulaminu.
4. Jeżeli emitent warrantów nie jest uczestnikiem bezpośrednim, wówczas jest on zobowiązany wskazać Krajowemu Depozytowi uczestnika bezpośredniego, za pośrednictwem którego emitent będzie wykonywał świadczenia wynikające z warrantów, który dalej nazywany jest „podmiotem wykonującym świadczenia z warrantów na rachunek emitenta”.

§ 151

1. W razie złożenia przez osobę uprawnioną żądania wykonania warrantów uczestnik dokonuje ich blokady na rachunku papierów wartościowych tej osoby, a następnie dostarcza do Krajowego Depozytu instrukcję dotyczącą zmiany statusu tych warrantów na blokowane pod wykonanie.
2. Zgłoszenie warrantu do wykonania nie może być unieważnione, ani odwołane.

§ 152

1. Warranty określonej serii nie wykonane do dnia wygaśnięcia serii są wykonywane bez konieczności zgłaszania ich do wykonania.
2. Do dnia wykonania warrantów określonej serii uczestnicy mogą zgłaszać rezygnację z ich wykonania. Zgłoszenie rezygnacji następuje poprzez dostarczenie do Krajowego Depozytu instrukcji dotyczącej zmiany statusu warrantów na pozbawione prawa do wykonania.
3. Zgłoszenie rezygnacji z wykonania warrantów nie może być unieważnione ani odwołane.

§ 153

1. Uczestnicy dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące zmiany statusu warrantów na blokowane pod wykonanie najpóźniej do godz. określonej zgodnie z § 36 ust. 1 w dniu S+1.

2. W dniu S+2 Krajowy Depozyt ustala liczbę warrantów, których właściciele mają prawo do otrzymania świadczeń przypadających na poszczególne konta uczestników i informuje, odpowiednio, emitenta warrantów albo podmiot wykonujący świadczenia z warrantów na rachunek emitenta o wysokości świadczeń należnych uprawnionym z warrantów.
3. W dniu S+3 nie później, niż przed upływem 15 minut od rozpoczęcia właściwej sesji rozrachunkowej, odpowiednio, emitent warrantów albo podmiot wykonujący świadczenia z warrantów na rachunek emitenta zobowiązany jest postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu kwotę przeznaczoną do wypłaty. Kwota ta jest rozdzielana i przekazywana na rachunki uczestników zgodnie z ustaleniami, o których mowa w ust. 2.
4. Emitent warrantów lub podmiot wykonujący świadczenia z warrantów na rachunek emitenta informuje Krajowy Depozyt o numerze rachunku bankowego w banku rozliczeniowym, poprzez który będą regulowane zobowiązania wynikające z wykonania warrantów.
5. W dniu S+3 Krajowy Depozyt dokonuje umorzenia wykonanych warrantów.

§ 154

Emitent warrantów zobowiązany jest dostarczać Krajowemu Depozytowi, każdego dnia, niezwłocznie po zakończeniu obrotu na właściwym rynku, informacje o cenie rozliczeniowej instrumentu bazowego.

§ 155

1. Jeżeli odpowiedni dokument informacyjny sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie warrantów do obrotu na rynku regulowanym albo o wprowadzenie warrantów do alternatywnego systemu obrotu, przewiduje szczególne zabezpieczenia realizacji uprawnień z warrantów, podmiot emitujący warranty składa w Krajowym Depozycie depozyt zabezpieczający, chyba że Krajowy Depozyt określi inny sposób zabezpieczenia realizacji tych uprawnień.
2. Emitent zobowiązany jest do wniesienia, a następnie aktualizacji zabezpieczenia, zgodnie z wyliczeniami Krajowego Depozytu, w środkach pieniężnych lub akceptowanych przez Krajowy Depozyt papierach wartościowych, na wskazany rachunek pieniężny lub rachunek bankowy Krajowego Depozytu albo na właściwe konto depozytowe. Przedmiotem depozytu zabezpieczającego mogą być także gwarancje bankowe udzielone Krajowemu Depozytowi na zlecenie emitenta i wystawione przez zaakceptowany przez Krajowy Depozyt bank.
3. Depozyt zabezpieczający wnoszony jest po raz pierwszy przed rozpoczęciem oferowania warrantów, w wysokości ustalonej zgodnie z § 157 ust. 1. Z zastrzeżeniem ust.4, po upływie okresu oferowania warrantów, a jeżeli dokument informacyjny, o którym mowa w ust.1, nie wyróżnia okresu ich oferowania, po upływie każdego dnia oferowania warrantów w obrocie pierwotnym, depozyt zabezpieczający dostosowywany jest do liczby warrantów sprzedanych w obrocie pierwotnym.
4. Jeżeli w okresie oferowania warrantów, a w przypadku, gdy dokument informacyjny, o którym mowa w ust.1, nie wyróżnia okresu ich oferowania, w ciągu jednego dnia oferowania warrantów w obrocie pierwotnym, liczba warrantów sprzedanych w obrocie pierwotnym przekroczy jedną piątą ogólnej liczby warrantów oferowanych w obrocie pierwotnym, emitent jest zobowiązany

uzupełnić depozyt zabezpieczający do wysokości dostosowanej do liczby warrantów sprzedanych w obrocie pierwotnym. Uzpełnienie depozytu zabezpieczającego do wysokości określonej w zdaniu poprzedzającym powinno nastąpić niezwłocznie, tj. nie później niż w dniu, w którym liczba warrantów sprzedanych w obrocie pierwotnym przekroczyła jedną piątą ogólnej liczby warrantów oferowanych w obrocie pierwotnym.

5. W przypadku, gdy do obrotu zorganizowanego są wprowadzane lub znajdują się w nim dwie serie warrantów kupna i sprzedaży oparte na tym samym instrumencie bazowym, o tym samym terminie wygaśnięcia i których wykonanie może nastąpić według takich samych zasad, podmiot emitujący te warranty obowiązany jest do utrzymywania depozytu zabezpieczającego realizację uprawnień w stosunku do jednej serii warrantów, według zasad określonych w § 157, chyba że cena wykonania warrantów kupna jest niższa niż cena wykonania warrantów sprzedaży.

6. Zwrot środków stanowiących nadwyżkę depozytu ponad wymaganą wielkość depozytu następuje na wniosek podmiotu emitującego warranty.

7. Informacja o wartości wymaganego depozytu zabezpieczającego udostępniana jest emitentowi codziennie.

8. Emitent wnosi uzupełnienie depozytu zabezpieczającego nie później niż na pół godziny przed rozpoczęciem sesji lub obrotu na właściwym rynku regulowanym albo we właściwym alternatywnym systemie obrotu, w dniu bezpośrednio następującym po dniu, w którym wartość depozytu wymagana na podstawie bieżącej aktualizacji, dokonanej zgodnie z § 157 ust. 3 i 4, przewyższy wartość depozytu zabezpieczającego utrzymywanego w Krajowym Depozycie.

9. Jeżeli depozyt zabezpieczający nie zostanie wniesiony, Krajowy Depozyt, w dniu następującym po dniu, w którym depozyt ten powinien zostać wniesiony, przed rozpoczęciem sesji lub obrotu na właściwym rynku regulowanym albo we właściwym alternatywnym systemie obrotu, zawiadamia o tym, z zachowaniem poufności tej informacji, odpowiednio, spółkę prowadzącą ten rynek regulowany albo podmiot organizujący ten alternatywny system obrotu.

§ 156

Jeżeli podmiot emitujący warranty nie dostarcza środków koniecznych dla realizacji świadczeń należnych uprawnionym z warrantów, świadczenia te są realizowane niezwłocznie przez Krajowy Depozyt, lecz nie wcześniej niż z dniem wykonania serii warrantów, do wysokości środków przeznaczonych przez emitenta w celu wykonania zobowiązań związanych z emisją warrantów, z tym, że w razie niemożności spełnienia świadczenia w pełnym zakresie, Krajowy Depozyt dokonuje rozdziału tych środków w taki sposób, aby na każdy warrant przypadły środki o jednakowej i możliwie najwyższej wartości. Kwota stanowiąca nadwyżkę ponad ogólną wartość środków rozdzielonych przez Krajowy Depozyt jest zwracana emitentowi.

§ 157

1. Początkowy depozyt zabezpieczający daną serię warrantów jest ustalany następująco:

1) warranty typu "kupno":

$$PDZ_k = \max\{0, (C_{bi} * (1 + r_i) - K_i) * x_i\} * N_{ki};$$

2) warranty typu "sprzedaż":

$$PDZ_s = \max\{0, (S_i - C_{bi} * (1 - r_i)) * x_i\} * N_{Si};$$

gdzie:

PDZ_k początkowy depozyt zabezpieczający wyemitowane warranty typu kupno,

PDZ_s początkowy depozyt zabezpieczający wyemitowane warranty typu sprzedaż,

C_{bi} cena rozliczeniowa instrumentu bazowego WARRANTA "i-tej" serii z dnia bieżącego "t",

K_i cena umowna w warrancie typu kupno "i-tej" serii,

S_i cena umowna w warrancie typu sprzedaż "i-tej" serii,

r_i parametr ryzyka określany przez Krajowy Depozyt, wynikający z analizy zmian dziennego kursu instrumentu bazowego WARRANTA "i-tej" serii w okresie ostatniego roku,

x_i mnożnik w warrancie "i-tej" serii,

N_{ki} liczba równa jednej piątej ogólnej liczby oferowanych WARRANTÓW typu kupno "i-tej" serii,

N_{Si} liczba równa jednej piątej ogólnej liczby oferowanych WARRANTÓW typu sprzedaż "i-tej" serii.

2. W przypadku emisji, o której mowa w § 155 ust. 5, początkowy depozyt zabezpieczający jest równy wyższej spośród wartości ustalonych zgodnie z ust. 1 pkt 1 i 2:

$$PDZ_{DWS} = \max\{PDZ_k; PDZ_s\}$$

gdzie:

PDZ_{DWS} początkowy depozyt zabezpieczający emisję WARRANTÓW, o której mowa w § 155 ust. 5,

PDZ_k, PDZ_s jak wyżej w ust. 1.

3. Krajowy Depozyt dokonuje codziennie wyliczenia aktualnego depozytu zabezpieczającego według formuły:

1) warranty typu "kupno":

$$DZ_k = \max\{0, (C_{bi} * (1 + r_i) - K_i) * x_i\} * n_{ki};$$

2) warranty typu "sprzedaż":

$$DZ_s = \max\{0, (S_i - C_{bi} * (1 - r_i)) * x_i\} * n_{Si};$$

gdzie:

DZ_k depozyt zabezpieczający warranty typu "kupno" znajdujące się w obrocie wtórnym w dniu "t", zarejestrowane w Krajowym Depozycie na kontach uczestników, z wyłączeniem konta papierów własnych uczestnika oferującego warranty,

DZ_s depozyt zabezpieczający warranty typu "sprzedaż" znajdujące się w obrocie wtórnym w dniu "t", zarejestrowane w Krajowym Depozycie na kontach uczestników, z wyłączeniem konta papierów własnych uczestnika oferującego warranty,

C_{bi} cena rozliczeniowa instrumentu podstawowego WARRANTA "i-tej" serii z dnia bieżącego "t",

K_i cena umowna w warrancie typu kupno "i-tej" serii,

S_i cena umowna w warrancie typu sprzedaż "i-tej" serii,

x_i mnożnik w warrancie "i-tej" serii,

r_i parametr ryzyka określany przez Krajowy Depozyt wynikający z analizy zmian dziennego kursu instrumentu bazowego WARRANTA "i-tej" serii w okresie ostatniego roku,

n_{ki} liczba WARRANTÓW typu "kupno" "i-tej" serii znajdująca się w obrocie wtórnym w dniu "t",

n_{Si} liczba WARRANTÓW typu "sprzedaż" "i-tej" serii znajdująca się w obrocie wtórnym w dniu "t".

4. W przypadku emisji, o której mowa w § 155 ust. 5, aktualny depozyt zabezpieczający jest równy wyższej spośród wartości ustalonych zgodnie z ust. 3 pkt 1 i 2:

$$DZ_{DWS} = \max\{DZ_K; DZ_S\}$$

gdzie:

DZ_{DWS} aktualny depozyt zabezpieczający emisję warrantów, o której mowa w § 155 ust. 5b,

DZ_K, DZ_S jak wyżej w ust. 3.

5. Parametry ryzyka (r_i), o których mowa w ust. 1 i 3, dla poszczególnych instrumentów bazowych dla warrantów, są podawane do wiadomości emitenta warrantów, a w przypadku, o którym mowa w § 150 ust.4, do wiadomości podmiotu wykonującego świadczenia z warrantów na rachunek emitenta w drodze komunikatu.

§ 158

1. Depozyt zabezpieczający nie może zostać wycofany przed dokonaniem przez podmiot emitujący warranty płatności z tytułu wykonania warrantów.

2. Przychody osiągnięte w wyniku zarządzania środkami pieniężnymi wchodzącymi w skład depozytu zabezpieczającego przekazywane są emitentowi kwartalnie.

Dział 7

Wykupowanie certyfikatów inwestycyjnych na żądanie uprawnionych

§ 159

1. Ilekroć w przepisach niniejszego działu jest mowa o dniu T rozumie się przez to dzień wykupienia certyfikatu inwestycyjnego. Dni poprzedzające lub następujące po dniu T oznacza się odpowiednio jako T-n lub T+n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących.
2. Ilekroć w przepisach niniejszego działu jest mowa o dniu W rozumie się przez to dzień wypłaty świadczenia z tytułu wykupienia certyfikatu inwestycyjnego. Dni poprzedzające lub następujące po dniu W oznacza się odpowiednio jako W-n lub W+n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących.
3. Dzień W może przypadać najwcześniej trzeciego dnia po otrzymaniu przez Krajowy Depozyt informacji o dniu W oraz jednostkowej cenie wykupu certyfikatów inwestycyjnych.

§ 160

W razie złożenia przez uprawnionego żądania wykupienia certyfikatów inwestycyjnych uczestnik jest zobowiązany dokonać ich blokady na rachunku papierów wartościowych.

§ 161

1. Fundusz jest zobowiązany każdorazowo informować Krajowy Depozyt:
 - 1) o dniu T oraz o dniu, w którym fundusz powinien otrzymać informację o liczbie certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia na dzień T - najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień, w którym uprawnieni mogą rozpocząć składanie żądań wykupienia certyfikatów inwestycyjnych;
 - 2) o dniu W i jednostkowej cenie wykupu certyfikatów inwestycyjnych - niezwłocznie po ich ustaleniu.
2. Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w ust. 1, wszystkim uczestnikom bezpośrednim.

§ 162

1. Uczestnicy bezpośredni dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje wykonania certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia, do godziny ustalonej zgodnie z § 36 ust. 1 w dniu poprzedzającym wskazany przez fundusz dzień, w którym powinien on otrzymać informację o liczbie certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia na dzień T.
2. Na podstawie instrukcji wykonania, o których mowa w ust.1, wskazane w nich certyfikaty inwestycyjne są blokowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestników.
3. Jeżeli zgodnie ze statutem funduszu liczba certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia w dniu T może podlegać redukcji, instrukcje wykonania certyfikatów, o których mowa w ust.1, powinny być wystawiane odrębnie dla certyfikatów zgłoszonych do wykupienia z poszczególnych rachunków papierów wartościowych.

§ 163

1. Krajowy Depozyt ustala liczbę certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia na dzień T, a wyniki tych ustaleń przekazuje niezwłocznie funduszowi.
2. W dniu W Krajowy Depozyt ustala kwotę świadczeń do wypłaty z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych.
3. Do dnia W do godz. 11.30 fundusz jest obowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu kwotę świadczeń przeznaczoną do wypłaty na wskazanym przez Krajowy Depozyt rachunku pieniężnym lub bankowym. Kwota ta jest przekazywana na wskazane przez uczestników bezpośrednich rachunki pieniężne lub bankowe, zgodnie z ustaleniami określonymi w przepisach poprzedzających, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. Jeżeli kwota postawiona do dyspozycji Krajowego Depozytu przez fundusz jest niższa od kwoty ustalonej zgodnie z ust. 2, Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje o tym fundusz i dokonuje rozdziału otrzymanych środków w taki sposób, aby na każdy certyfikat inwestycyjny zgłoszony do wykupienia przypadły środki o jednakowej i możliwie najwyższej wartości. Kwota stanowiąca nadwyżkę ponad ogólną wartość środków rozdzielonych przez Krajowy Depozyt jest zwracana funduszowi na rachunek, wskazany przez fundusz. W takim przypadku Krajowy Depozyt podejmuje czynności mające na celu wydzielenie częściowo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych od pozostałych certyfikatów inwestycyjnych.
5. Wyrejestrowanie wykupionych certyfikatów inwestycyjnych z kont umorzeniowych następuje po dokonaniu wypłaty całkowitej kwoty świadczenia przypadającego na wszystkie certyfikaty inwestycyjne podlegające wykupieniu w danym dniu.

§ 164

1. Krajowy Depozyt może wykonywać obsługę redukcji liczby certyfikatów zgłoszonych do wykupienia na dzień T pod warunkiem, że fundusz nie później, niż w dniu poprzedzającym dzień, w którym uprawnieni mogą rozpocząć składanie żądań wykupienia certyfikatów inwestycyjnych na dzień T, złożył w Krajowym Depozycie wniosek w tej sprawie wskazujący w szczególności maksymalną liczbę certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi na dzień T. Obsługa redukcji liczby certyfikatów zgłoszonych do wykupienia jest wykonywana przez Krajowy Depozyt zgodnie z ust.2-4.
2. Jeżeli liczba certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia na dzień T przewyższa maksymalną liczbę certyfikatów inwestycyjnych wskazaną przez fundusz we wniosku, o którym mowa w ust. 1 zd. pierwsze, fundusz przeprowadza redukcję liczby certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia według następujących zasad:
 - 1) redukcja jest przeprowadzona proporcjonalnie do liczby certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonej do wykupienia na dzień T z każdego rachunku papierów wartościowych,
 - 2) stopień redukcji jest ustalany w taki sposób, aby jego zastosowanie zapewniało przeprowadzenie wykupu możliwie największej liczby certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych z każdego rachunku papierów wartościowych, a zarazem, aby nie powstała sytuacja, w której liczba certyfikatów inwestycyjnych wynikająca z przyjętych przez fundusz

- zgłoszeń była większa od maksymalnej liczby certyfikatów inwestycyjnych wskazanej przez fundusz we wniosku, o którym mowa w ust. 1 zd. pierwsze,
- 3) powstałe w wyniku zastosowania stopnia redukcji, o którym mowa w pkt 2, ułamkowe części certyfikatów inwestycyjnych pomija się,
- 4) jeżeli liczba certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi, ustalona zgodnie z pkt 1-3, będzie niższa od maksymalnej liczby certyfikatów wskazanej przez fundusz we wniosku, o którym mowa w ust. 1 zd. pierwsze, każdy zredukowany pakiet certyfikatów objętych poszczególnymi zgłoszeniami, podlegający wykupieniu przez fundusz, podlega zwiększeniu o jeden certyfikat, w kolejności od największego do najmniejszego pakietu, aż do wystąpienia sytuacji, w której liczba certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupieniu będzie równa maksymalnej liczbie certyfikatów wskazanej przez fundusz we wniosku, o którym mowa w ust. 1 zd. pierwsze,
- 5) jeżeli nie jest możliwe przeprowadzenie zwiększenia zredukowanych pakietów certyfikatów objętych poszczególnymi zgłoszeniami i podlegających wykupieniu przez fundusz, w sposób opisany w pkt 4, w szczególności gdy poszczególne pakiety obejmować będą tę samą liczbę certyfikatów, wybór pakietu podlegającego zwiększeniu następuje w sposób losowy.
3. Obsługa redukcji liczby certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia przeprowadzana jest na podstawie przekazanych do Krajowego Depozytu przez uczestników bezpośrednich instrukcji wykonania, o których mowa w § 162 ust.1. Obsługa ta przeprowadzana jest w dniu wskazanym przez fundusz, nie później jednak niż w dniu W-1.

Dział 8

Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu inwestycyjnego

§ 165

1. Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu inwestycyjnego następuje poprzez wypłatę środków pieniężnych w terminie i wysokości wskazanych przez likwidatora w oświadczeniu przekazanym Krajowemu Depozytowi.
2. Oświadczenie, o którym mowa w ust. 1, powinno w szczególności wskazywać dni D i W ustalone zgodnie z § 166, określać wysokość środków pieniężnych przypadających do wypłaty na jeden certyfikat inwestycyjny oraz wskazywać przyczynę rozwiązania funduszu. Do oświadczenia likwidator załącza wniosek o rozwiązanie umowy o uczestnictwo funduszu ze skutkiem na dzień W.

§ 166

1. W przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego dzień D przypada najwcześniej trzeciego dnia po dniu otrzymania przez Krajowy Depozyt oświadczenia, o którym mowa w § 165.
2. Dzień W może przypadać najwcześniej drugiego dnia po dniu D.

§ 167

Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych i wypłata środków pieniężnych następuje według następujących zasad:

- 1) Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w § 165 ust.2 zd. pierwsze, uczestnikom bezpośrednim;
- 2) Krajowy Depozyt ustala stany certyfikatów inwestycyjnych na kontach poszczególnych uczestników na dzień D, a uczestnicy ustalają takie stany na prowadzonych przez siebie rachunkach papierów wartościowych;
- 3) w terminie D+1 Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom informacje o stanach kont certyfikatów inwestycyjnych oraz o kwocie należnych świadczeń z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu inwestycyjnego;
- 4) w przypadku wystąpienia rozbieżności pomiędzy stanami, o których mowa w pkt 2, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich niezwłocznego wyjaśnienia i usunięcia;
- 5) w dniu W do godz. 11.30 fundusz jest obowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczeń z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu inwestycyjnego, w pełnej wysokości;
- 6) Krajowy Depozyt przekazuje kwoty świadczeń przeznaczone do wypłaty zgodnie ze stanami kont, o których mowa w pkt 2, i dokonuje wyrejestrowania certyfikatów inwestycyjnych z kont ewidencyjnych.

Dział 9 Wygaśnięcie certyfikatów strukturyzowanych

§ 168

1. Ilekroć w przepisach niniejszego działu jest mowa o dniu S rozumie się przez to dzień wygaśnięcia certyfikatów strukturyzowanych oznaczonych danym kodem. Dni następujące po dniu S oznacza się jako S+n, gdzie n oznacza liczbę dni następujących po dniu S.
2. Ilekroć w przepisach niniejszego działu jest mowa o dniu W rozumie się przez to dzień wypłaty świadczeń z tytułu wygaśnięcia certyfikatów strukturyzowanych oznaczonych danym kodem.
3. Dzień W może przypadać najwcześniej drugiego dnia po dniu S.
4. Emitent, w przypadku podjęcia decyzji o wcześniejszym wykupie certyfikatów strukturyzowanych, zobowiązany jest przekazać do Krajowego Depozytu, w formie pisemnej, informację wskazującą dzień wcześniejszego wykupu certyfikatów strukturyzowanych nie później, niż na 10 dni przed tym dniem. Emitent, w przypadku przesunięcia terminu wygaśnięcia certyfikatów strukturyzowanych, zobowiązany jest niezwłocznie, nie później jednak niż do godz. 15.00 w dniu poprzedzającym dzień wygaśnięcia, przekazać do Krajowego Depozytu, w formie pisemnej, informację wskazującą inny, niż określony w odpowiednim dokumencie informacyjnym sporządzonym i ogłoszonym w związku z oferowaniem tych certyfikatów strukturyzowanych, dzień ich wygaśnięcia.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, za dzień S uważa się, odpowiednio, dzień wcześniejszego wykupu certyfikatów strukturyzowanych albo wskazany przez emitenta inny, niż określony w odpowiednim dokumencie informacyjnym sporządzonym i ogłoszonym w związku z oferowaniem tych certyfikatów strukturyzowanych, dzień ich wygaśnięcia. Zdanie drugie ust. 1 stosuje się odpowiednio.

§ 169

1. W dniu S następuje ustalenie przez emitenta ostatecznej ceny rozliczeniowej certyfikatów strukturyzowanych.
2. W dniu S do godz. 15.00, emitent zobowiązany jest przekazać Krajowemu Depozytowi informację o ostatecznej cenie rozliczeniowej certyfikatów strukturyzowanych.

§ 170

1. Realizacja świadczeń z tytułu wygaśnięcia certyfikatów strukturyzowanych polega na ustaleniu uprawnionych do świadczeń z certyfikatów strukturyzowanych oraz kwoty przysługującego im świadczenia, według stanu na dzień S.
2. Do realizacji świadczenia pieniężnego z certyfikatów strukturyzowanych i umorzenia certyfikatów strukturyzowanych wskutek ich wygaśnięcia stosuje się odpowiednio zasadę jednoczesności świadczeń, o której mowa w § 52 ust. 1 Regulaminu.
3. Wygaśnięcie certyfikatów strukturyzowanych, jak również podjęcie przez emitenta decyzji o wcześniejszym wykupie certyfikatów strukturyzowanych, zobowiązuje emitenta do realizacji świadczeń wynikających z certyfikatów strukturyzowanych.

§ 171

1. Krajowy Depozyt ustala stany certyfikatów strukturyzowanych na kontach poszczególnych uczestników na dzień S, a uczestnicy ustalają takie stany na prowadzonych przez siebie rachunkach papierów wartościowych.
2. Uprawniony do otrzymania świadczenia może zgłosić rezygnację z przysługującego mu prawa poprzez złożenie w Krajowym Depozycie, najpóźniej do godz. 17.00 w dniu S, przez uczestnika Krajowego Depozytu Zgłoszenie rezygnacji następuje poprzez dostarczenie do Krajowego Depozytu instrukcji zmiany statusu certyfikatów strukturyzowanych na pozbawione prawa do wykonania.
3. W dniu S+1 Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom informacje o stanach kont certyfikatów strukturyzowanych oraz o należnej kwocie rozliczenia z tytułu umorzenia certyfikatów strukturyzowanych.
4. W przypadku wystąpienia rozbieżności pomiędzy stanami, o których mowa w ust.1, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich niezwłocznego wyjaśnienia i usunięcia.
5. W dniu S+1 Krajowy Depozyt informuje emitenta certyfikatów o wysokości kwoty rozliczenia należnej wszystkim uprawnionym z certyfikatów strukturyzowanych.

§ 172

1. W dniu W do godz. 11.30, emitent certyfikatów strukturyzowanych zobowiązany jest postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę rozliczenia przeznaczoną do wypłaty. Kwota ta jest rozdzielana i przekazywana na rachunki uczestników zgodnie z ustaleniami, o których mowa § 171 ust. 1.
2. Jeżeli emitent nie dostarczy środków koniecznych dla pełnej realizacji świadczeń należnych uprawnionym z certyfikatów strukturyzowanych, świadczenia te są realizowane do wysokości środków dostarczonych przez emitenta w taki sposób, aby na każdy certyfikat strukturyzowany przypadały środki o jednakowej i możliwie najwyższej wartości. Kwota stanowiąca nadwyżkę ponad ogólną wartość środków rozdzielonych przez Krajowy Depozyt jest zwracana emitentowi na wskazany przez niego rachunek.

§ 173

W dniu W Krajowy Depozyt dokonuje umorzenia certyfikatów strukturyzowanych, chyba że zaistnieje sytuacja opisana w § 172 ust. 2.

§ 174

W przypadku zastąpienia emitenta postanowienia niniejszego Działu odnoszące się do emitenta mają zastosowanie do podmiotu, który w zastępstwie emitenta wykonuje świadczenia z certyfikatów strukturyzowanych.

Dział 10

Sporządzenie i udostępnienie emitentowi wykazu osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

§ 175

1. Niezwłocznie po dokonaniu ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia, lecz nie później niż w dniu następnym, emitent informuje o tym Krajowy Depozyt wskazując w szczególności dzień tego ogłoszenia, dzień i godzinę walnego zgromadzenia, dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (dzień rejestracji) oraz stronę internetową, na której emitent zamieścił ogłoszenie w tej sprawie. Przekazanie tej informacji następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez stronę internetową Krajowego Depozytu zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.
2. W przypadku odwołania zwołanego walnego zgromadzenia emitent niezwłocznie informuje o tym Krajowy Depozyt w sposób określony w ust.1 zd. drugie.
3. Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w ust.1 i 2, wszystkim uczestnikom bezpośrednim.

§ 176

1. Uczestnicy ustalają liczbę akcji na okaziciela dających prawo uczestniczenia w zwołanym walnym zgromadzeniu, zapisanych na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych.
2. Krajowy Depozyt ustala liczbę akcji na okaziciela dających prawo uczestniczenia w zwołanym walnym zgromadzeniu, rejestrowanych na kontach prowadzonych dla poszczególnych uczestników.
3. W dniu następnym po dniu rejestracji Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich o wyniku ustaleń, o których mowa w ust.2. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w ust.1 i 2, uczestnik zobowiązany jest do ich niezwłocznego wyjaśnienia i usunięcia.

§ 177

Na żądanie uprawnionego uczestnika będącego posiadaczem rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie, zgłoszone zgodnie z art. 406³ § 2 kodeksu spółek handlowych, Krajowy Depozyt wystawia uczestnikowi imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

§ 178

1. Na podstawie wystawionych akcjonariuszom imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych sporządzają wykazy osób uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i przesyłają je do Krajowego Depozytu w terminie określonym w art. 406³ § 7 kodeksu spółek handlowych.

2. Wykazy, o których mowa w ust.1, powinny zawierać następujące informacje dotyczące poszczególnych osób uprawnionych z akcji oraz wystawionych im imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu:

- 1) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
- 2) siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
- 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 dla uprawnionego z akcji,
- 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.

3. Uczestnicy, którym Krajowy Depozyt wystawił imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, zobowiązani są przelać do Krajowego Depozytu, w terminie określonym w art. 406³ § 7 kodeksu spółek handlowych, dotyczące ich informacje, o których mowa w ust.2 pkt 1-5, zgodnie z treścią tych zaświadczeń.

§ 179

Jeżeli po przekazaniu przez uczestnika do Krajowego Depozytu wykazu, o którym mowa w § 178 ust.1, okaże się, że informacje w nim zawarte wymagają skorygowania, uczestnik przesyła do Krajowego Depozytu odpowiednią informację korygującą nie później, niż do godz.12.00 w dniu poprzedzającym ostatni dzień terminu wskazanego w art. 406³ § 8 zd. pierwsze kodeksu spółek handlowych.

§ 180

1. Na podstawie wykazów, o których mowa w § 1178 ust.1, oraz informacji, o których mowa w § 178 ust.3, Krajowy Depozyt sporządza zbiorczy wykaz osób uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i udostępnia go na swojej stronie internetowej dedykowanej emitentowi.

2. Zbiorczy wykaz, o którym mowa w ust.1, zawiera następujące informacje dotyczące poszczególnych osób uprawnionych z akcji, wystawionych im imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz wystawców tych zaświadczeń:

- 1) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
- 2) siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
- 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 dla uprawnionego z akcji,
- 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.

3. Jeżeli z powodu problemów technicznych emitent nie może pobrać ze strony internetowej Krajowego Depozytu zbiorczego wykazu, o którym mowa w ust.1, jest on zobowiązany zgłosić te problemy Krajowemu Depozytowi nie później, niż do godz. 15.00 w dniu upływu terminu określonego w art. 406³ § 8 zd. pierwsze kodeksu spółek handlowych.
4. W przypadku, o którym mowa w art. 406³ § 8 zd. drugie kodeksu spółek handlowych, wydanie emitentowi zbiorczego wykazu, o którym mowa w ust.1, następuje w postaci dokumentu w lokalu siedziby Krajowego Depozytu.
5. Po dniu walnego zgromadzenia Krajowy Depozyt zaprzestaje udostępniania zbiorczego wykazu, o którym mowa w ust.1.

§ 181

1. Emitenci będący spółkami publicznymi zobowiązani są pobrać z systemu informatycznego Krajowego Depozytu jeden lub więcej certyfikatów elektronicznych umożliwiających im logowanie się do aplikacji zamieszczonej na stronie internetowej Krajowego Depozytu w celu pobrania z niej zbiorczych wykazów, o których mowa w § 178 ust.1, albo przekazania Krajowemu Depozytowi informacji, o których mowa w § 175 ust.1 lub 2.
2. Certyfikaty elektroniczne, o których mowa w ust.1. są generowane przez Krajowy Depozyt na podstawie wniosków składanych przez emitentów, o których mowa w ust.1. Złożenie wniosku polega na wypełnieniu i wysłaniu poprzez stronę internetową Krajowego Depozytu zamieszczonego na niej formularza certyfikacyjnego oraz dostarczeniu do Krajowego Depozytu pisemnego oświadczenia emitenta potwierdzającego prawidłowość danych zamieszczonych w tym formularzu.
3. Certyfikaty elektroniczne, o których mowa w ust.1, zachowują ważność przez okres 2 lat od dnia ich pobrania. Krajowy Depozyt może przed upływem tego terminu unieważnić certyfikat z własnej inicjatywy, o czym niezwłocznie zawiadamia emitenta, albo na wniosek emitenta.
4. Emitenci zobowiązani są przechowywać pobrane certyfikaty elektroniczne, o których mowa w ust.1, w sposób zapewniający, że dostęp do tych certyfikatów mają wyłącznie osoby przez nich upoważnione. Od chwili pobrania certyfikatu z systemu informatycznego Krajowego Depozytu ryzyko jego utraty lub ujawnienia obciąża wyłącznie emitenta.
5. Osobę posługującą się ważnym certyfikatem elektronicznym, o którym mowa w ust.1, w celu wykonania czynności, o których mowa w ust.1, uważa się za osobę upoważnioną przez emitenta do wykonywania w jego imieniu tych czynności, a czynności, o których mowa w ust.1, dokonane przez taką osobę uznaje się za czynności dokonane przez emitenta.
6. Certyfikaty elektroniczne, o których mowa w ust.1, nie mogą być wykorzystywane do wykonywania innych czynności, niż czynności wskazane w ust.1.
7. Emitenci będący spółkami publicznymi zobowiązani są do stałego monitorowania okresu ważności pobranych certyfikatów elektronicznych, o których mowa w ust.1.

Tytuł piąty
Operacje na papierach wartościowych
i operacje szczególne

D z i a ł 1
Operacje na papierach wartościowych

A. Wymiana papierów wartościowych – podział papierów wartościowych

§ 182

W rozumieniu przepisów poniższych terminem wymiany akcji jest dzień wykonania operacji w Krajowym Depozycie.

§ 183

Emitent, wraz z wnioskiem o przeprowadzenie wymiany akcji, obowiązany jest dostarczyć do Krajowego Depozytu, najpóźniej w terminie dziesięciu dni przed terminem wymiany akcji:

- 1) uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie wymiany akcji;
- 2) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców wskazujący zmienioną liczbę akcji oraz ich wartość nominalną;
- 3) list księgowy wymiany akcji.

§ 184

1. Krajowy Depozyt, po otrzymaniu od emitenta informacji określonych w § 183, podejmuje uchwałę w sprawie terminu wymiany oraz zawiadamia niezwłocznie uczestników bezpośrednich o tym terminie i o stosunku wymiany akcji albo o nowej liczbie akcji.
2. Stosunek wymiany akcji oznacza stosunek pierwotnej liczby akcji do liczby akcji po dokonaniu operacji wymiany.

§ 185

1. Operacja wymiany akcji polega na przeliczeniu akcji, które powinno być wykonane jako pierwsza czynność ewidencyjna w chwili otwierania dnia księgowego w dniu wymiany.
2. Przeliczenie liczby akcji polega na wprowadzeniu na rachunki papierów wartościowych prowadzone przez uczestników oraz na konta prowadzone przez Krajowy Depozyt dodatkowej liczby akcji, zgodnie ze stosunkiem wymiany.
3. Krajowy Depozyt dokonuje przeliczenia liczby akcji, na które opiewają dowody ewidencyjne dotyczące operacji, których rozrachunek nie został dokonany przed dniem wymiany akcji, pod warunkiem, że dowody te zostały wprowadzone do systemu depozytowego najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień wymiany akcji, do momentu ustalonego zgodnie z § 36 ust.5.
4. Uczestnicy dokonują przeliczenia liczby akcji w prowadzonej przez siebie ewidencji papierów wartościowych na podstawie uchwały Zarządu Krajowego Depozytu, o której mowa w § 184 ust.1. W tym przypadku wyciąg z konta ewidencyjnego służy do sprawdzenia

poprawności czynności dokonanych w tym zakresie przez uczestnika.

§ 186

Przepisy poprzedzające stosuje się odpowiednio w przypadku wymiany innych niż akcje papierów wartościowych, dla których właściwe przepisy dopuszczają zwiększenie liczby papierów wartościowych wyemitowanych w ramach danej emisji.

B. Wymiana papierów wartościowych - Połączenie (scalenie) akcji

§ 187

1. W rozumieniu przepisów poniższych dniem R jest dzień, według stanu na który ustala się stany własności akcji podlegających połączeniu w celu wyliczenia liczby akcji, które w ich miejsce powinny zostać zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w wyniku połączenia.
2. Wyliczenie, o którym mowa w ust. 1, dokonywane jest zgodnie ze stosunkiem wymiany w rozumieniu wskazanym w § 184 ust. 2.
3. Krajowy Depozyt podejmuje czynności w związku z obsługą operacji połączenia (scalenia) akcji po zawieszeniu obrotu tymi akcjami na właściwym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, następującym na okres co najmniej do dnia, w którym operacja ta ma zostać przeprowadzona w systemie depozytowym.

§ 188

1. Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, na którym dokonywany jest obrót akcjami podlegającymi połączeniu, o zawieszenie obrotu tymi akcjami począwszy od dnia R-4.
2. Nie później niż w dniu R-7 emitent składa w Krajowym Depozycie wniosek o objęcie akcji podlegających połączeniu w odcinki zbiorowe w taki sposób, aby liczba akcji objętych jednym odcinkiem zbiorowym odpowiadała liczbie akcji podlegających połączeniu w jedną akcję, zgodnie ze stosunkiem wymiany i według stanu na dzień R. We wniosku emitent wskazuje w szczególności dzień R oraz wnosi o wydzielenie i oznaczenie odrębnym kodem akcji, których nie będzie można objąć w odcinki zbiorowe.
3. Do wniosku, o którym mowa w ust. 1, emitent powinien załączyć:
 - 1) odpis uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie połączenia akcji, określającej w szczególności stosunek wymiany oraz dzień R, albo zasady ustalenia tego dnia;
 - 2) list księgowy objęcia akcji w odcinki zbiorowe.
4. Dzień R powinien przypadać nie wcześniej, niż na dwa dni po dniu, w którym powinien nastąpić rozrachunek transakcji, których przedmiotem są akcje podlegające połączeniu, zawartych w obrocie zorganizowanym przed dniem zawieszenia obrotu tymi akcjami.

§ 189

1. Po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w § 188 ust. 2 i 3, Zarząd Krajowego Depozytu podejmuje uchwałę w sprawie objęcia akcji podlegających połączeniu w odcinki zbiorowe oraz w sprawie wydzielenia i nadania odrębnego kodu akcjom, których nie będzie można objąć w te odcinki.

2. Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informacje o dniu R oraz o stosunku wymiany.

§ 190

1. Uczestnicy ustalają stany akcji podlegających połączeniu, na podstawie stanów prowadzonych przez nich rachunków papierów wartościowych na koniec dnia R, oraz ustalają liczbę odcinków zbiorowych, w które akcje te powinny zostać objęte, oraz liczbę akcji, których nie można objąć w te odcinki.

2. Krajowy Depozyt ustala stany akcji podlegających połączeniu, na podstawie stanów rachunków papierów wartościowych prowadzonych w Krajowym Depozycie na koniec dnia R, oraz ustala liczbę odcinków zbiorowych, w które akcje te powinny zostać objęte, oraz liczbę akcji, których nie można objąć w te odcinki.

§ 191

1. W terminie R+2 uczestnicy przekazują do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące zmiany statusu akcji, których nie można objąć w odcinki zbiorowe, na blokowane w celu wykonania operacji.

2. W razie konieczności dokonania korekty błędnych ustaleń, na podstawie których wystawione zostały instrukcje, o których mowa w ust.1, uczestnicy zobowiązani są przekazać Krajowemu Depozytowi stosowne dokumenty korygujące najpóźniej do godz.10.30 w dniu R+3.

§ 192

1. W terminie R+4 Krajowy Depozyt, stosownie do danych przekazanych przez uczestników zgodnie z § 191 oraz do ustaleń własnych, o których mowa w § 190 ust. 2, dokonuje w systemie depozytowym objęcia akcji będących przedmiotem połączenia w odcinki zbiorowe oraz oznacza odrębnym kodem akcje, których nie można objąć w te odcinki, dokonując jednocześnie ich odblokowania.

2. W tym samym terminie Krajowy Depozyt informuje emitenta o liczbie odcinków zbiorowych, w które zostały objęte akcje podlegające połączeniu, oraz o liczbie akcji, których nie można było objąć w te odcinki.

§ 193

1. Po zarejestrowaniu zmian statutu dotyczących połączenia akcji oraz dotyczących umorzenia tych akcji, których nie można było objąć w odcinki zbiorowe, emitent składa w Krajowym Depozycie:

1) wniosek o przeprowadzenie połączenia (scalenie) akcji i wycofanie z depozytu akcji umorzonych,

2) list księgowy połączenia (scalenia) akcji,

- 3) list księgowy umorzenia akcji,
 - 4) odpisy uchwał Walnego Zgromadzenia stanowiących podstawę przeprowadzenia tych operacji,
 - 5) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców potwierdzający zarejestrowanie połączenia akcji objętych odcinkami zbiorowymi oraz umorzenia akcji, których nie można było objąć w te odcinki.
2. Operacja połączenia akcji objętych odcinkami zbiorowymi oraz operacja wycofania z depozytu akcji, których nie można było objąć tymi odcinkami, przeprowadzane są jednocześnie.

§ 194

1. Jeżeli wypłata wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom umorzonych akcji ma nastąpić za pośrednictwem Krajowego Depozytu emitent wraz z dokumentami, o których mowa w § 193 ust. 1, przekazuje do Krajowego Depozytu informacje o wysokości wynagrodzenia przypadającego na jedną umorzoną akcję oraz o terminach D i W.
2. Do obsługi przez Krajowy Depozyt wypłaty wynagrodzenia za umorzone akcje oraz związanych z tym obowiązków uczestników bezpośrednich i emitenta stosuje się odpowiednio §§ 107 - 114, z zastrzeżeniem ust. 3-5.
3. Dzień W może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu D.
4. Informacje, o których mowa w § 110 ust. 1 i 2, dotyczące wynagrodzenia za umorzone akcje oraz osób uprawnionych do tego wynagrodzenia, przesyłane są przez uczestników w terminie D+2.
5. Wraz z informacjami, o których mowa w § 110 ust. 2, dotyczącymi osób uprawnionych do otrzymania wynagrodzenia za umorzone akcje, uczestnicy bezpośredni przesyłają emitentowi także informacje wskazujące koszty nabycia lub objęcia umorzonych akcji, poniesione przez osoby, których dochody z tytułu tego wynagrodzenia podlegają opodatkowaniu podatkiem pobieranym przez emitenta, jako płatnika.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, operacja połączenia akcji objętych odcinkami zbiorowymi oraz operacja wycofania z depozytu akcji, których nie można było objąć tymi odcinkami, przeprowadzane są najwcześniej w dniu D+1.

§ 195

1. W przypadku, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia emitenta podjęta w sprawie połączenia akcji przewiduje, że operacja ta ma zostać przeprowadzona w taki sposób, że w zamian za akcje stanowiące resztówki scaleniowe akcjonariusze będący ich posiadaczami mają otrzymać po jednej akcji o nowej wartości nominalnej kosztem praw akcyjnych posiadanych przez innego akcjonariusza, który wyraził na to zgodę, postanowień §§ 188 ust. 2 i 3 oraz 189 - 194 nie stosuje się.
2. Resztówką scaleniową jest każda taka liczba akcji o dotychczasowej wartości nominalnej, posiadanych przez akcjonariusza, która zgodnie z przyjętym stosunkiem wymiany nie przekłada się na jedną akcję o nowej wartości nominalnej.

§ 196

1. W przypadku, o którym mowa w § 195 ust. 1, nie później niż w dniu R-7 emitent składa w Krajowym Depozycie wnioski o przeprowadzenie połączenia (scalenia) akcji wskazujący w szczególności dzień R oraz dzień wymiany akcji, który nie może przypadać wcześniej, niż w dniu R+7.

2. Do wniosku, o którym mowa w ust. 1, emitent powinien załączyć:

- 1) odpis uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie połączenia akcji, określającej w szczególności stosunek wymiany oraz dzień R, albo zasady ustalenia tego dnia, a także zasady uzupełniania resztówek scaleniowych;
- 2) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców potwierdzający zarejestrowanie połączenia akcji;
- 3) list księgowy połączenia (scalenia) akcji wskazujący w szczególności uczestnika bezpośredniego prowadzącego rachunek papierów wartościowych dla akcjonariusza, który wyraził zgodę na uzupełnianie resztówek scaleniowych kosztem jego praw akcyjnych.

§ 197

1. Po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w § 196 ust. 2, Zarząd Krajowego Depozytu podejmuje uchwałę w sprawie połączenia (scalenia) akcji wskazującą dzień R, stosunek wymiany oraz dzień przeprowadzenia operacji.

2. Krajowy Depozyt przekazuje także uczestnikom bezpośrednim informacje o harmonogramie i sposobie przeprowadzenia operacji połączenia (scalenia) akcji.

§ 198

1. Uczestnicy, na podstawie stanów prowadzonych przez nich rachunków papierów wartościowych na koniec dnia R, ustalają stany akcji podlegających połączeniu, istniejące resztówki scaleniowe, łączną liczbę akcji o dotychczasowej wartości nominalnej, która zgodnie z przyjętym stosunkiem wymiany pozwalałaby uzupełnić każdą taką resztówkę do jednej akcji o nowej wartości nominalnej (niedobór scaleniowy), a także łączną liczbę akcji o nowej wartości nominalnej, która z uwzględnieniem takiego uzupełnienia powinna zostać zapisana na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych w wyniku połączenia (scalenia) akcji. Ustaleniami tymi nie obejmuje się rachunku papierów wartościowych prowadzonego dla akcjonariusza, o którym mowa w § 196 ust. 2 pkt 3.

2. Krajowy Depozyt dokonuje ustaleń, o których mowa w ust.1, na podstawie stanów rachunków papierów wartościowych prowadzonych w Krajowym Depozycie na koniec dnia R.

§ 199

1. W terminie R+2 uczestnicy przekazują do Krajowego Depozytu informacje o łącznej liczbie niedoborów scaleniowych wynikających ze stanów na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych, a także instrukcje dotyczące zmiany statusu papierów wartościowych

na blokowane w celu wykonania operacji w odniesieniu do akcji, które w wyniku jej przeprowadzenia powinny zostać wyksięgowane z prowadzonych przez nich rachunków papierów wartościowych oraz z posiadanych przez nich kont prowadzonych w Krajowym Depozycie. Informacja oraz instrukcja, o których mowa w zd. poprzedzającym, nie obejmują akcji należących do akcjonariusza, o którym mowa w § 196 ust. 2 pkt 3.

2. W terminie R+3 Krajowy Depozyt przekazuje informację o łącznej liczbie niedoborów scaleniowych uczestnikowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych dla akcjonariusza, o którym mowa w § 196 ust. 2 pkt 3.

3. W terminie R+4 uczestnik, o którym mowa w ust. 2, przekazuje do Krajowego Depozytu informację o liczbie akcji przysługujących akcjonariuszowi, o którym mowa w § 196 ust. 2 pkt 3, oraz instrukcję dotyczącą zmiany statusu papierów wartościowych na blokowane w celu wykonania operacji w odniesieniu do akcji posiadanych przez tego akcjonariusza, które w wyniku jej przeprowadzenia i uzupełnienia resztówek scaleniowych posiadanych przez innych akcjonariuszy powinny zostać wyksięgowane z prowadzonego dla niego rachunku papierów wartościowych.

4. W terminie R+5 Krajowy Depozyt, stosownie do informacji, o których mowa w ust.1, oraz do ustaleń własnych, o których mowa w § 198 ust. 2, informuje emitenta o łącznej liczbie niedoborów scaleniowych.

§ 200

Operacja połączenia (scalenia) akcji jest przeprowadzana w terminie określonym w uchwale, o której mowa w § 197 ust. 1, pod warunkiem, że w terminie R+6, emitent złoży w Krajowym Depozycie aneks do listu księgowego połączenia (scalenia) akcji, potwierdzający warunki przeprowadzenia operacji.

§ 201

W dniu przeprowadzenia operacji połączenia (scalenia) akcji Krajowy depozyt dokonuje wyrejestrowania akcji zablokowanych pod wykonanie operacji, o których mowa w § 199 ust. 1 i 3.

C. Asymilacja papierów wartościowych

§ 202

1. Wniosek emitenta o dokonanie asymilacji wraz z dokumentami pozwalającymi ustalić jej dopuszczalność oraz list księgowy powinny zostać złożone w Krajowym Depozycie przynajmniej na siedem dni przed dniem asymilacji. Dokument zawierający decyzję o ujednoczeniu statusu papierów wartościowych obejmowanych jednym kodem w zakresie obrotu zorganizowanego może zostać złożony najpóźniej na pięć dni przed dniem asymilacji.

2. Jeżeli przedmiotem asymilacji mają być papiery wartościowe, które według stanu na dzień poprzedzający dzień asymilacji są rejestrowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika w typie uczestnictwa sponsor emisji, asymilacja tych papierów wartościowych jest dokonywana pod warunkiem, że uczestnikowi temu, w ramach tego samego rodzaju

działalności ustalonego zgodnie z klasyfikacją określoną § 11 ust.1-4 Regulaminu, przyznany został typ uczestnictwa sponsor emisji dla papierów wartościowych oznaczonych kodem emisji podstawowej.

3. Przez emisję podstawową rozumie się papiery wartościowe oznaczone kodem, którym obejmuje się inne papiery wartościowe tego samego emitenta.

§ 203

1. Jeżeli asymilacja ma obejmować tylko część papierów wartościowych oznaczonych dotychczas danym kodem, emitent zobowiązany jest wskazać w liście księgowym asymilacji konta ewidencyjne, na których w Krajowym Depozycie zapisane są papiery wartościowe podlegające asymilacji, a także określić liczbę papierów wartościowych zapisanych na poszczególnych, wskazanych przez niego kontach, które mają być przedmiotem asymilacji.

2. W przypadku, o którym mowa w ust.1, emitent jest zobowiązany przekazać przynajmniej na dziesięć dni przed dniem asymilacji wszystkim uczestnikom bezpośrednim będącym posiadaczami kont, na których zapisane są papiery wartościowe podlegające asymilacji, informacje pozwalające na identyfikację tych papierów oraz rachunków, na których są one zapisane. Na podstawie tej informacji uczestnicy bezpośredni, najpóźniej na siedem dni przed dniem asymilacji, dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące zmiany statusu papierów wartościowych podlegających asymilacji, na blokowane pod wykonanie operacji.

3. W przypadku, o którym mowa w ust.1, asymilacja jest przeprowadzana przez Krajowy Depozyt na podstawie wniosku emitenta i złożonego przez niego listu księgowego asymilacji oraz na podstawie instrukcji złożonych przez uczestników zgodnie z ust.2 zd. drugie, po wyjaśnieniu ewentualnych rozbieżności pomiędzy tymi dokumentami.

§ 204

O dniu asymilacji Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich nie później niż 3 dni przed tym dniem.

§ 205

Jeżeli spełnione są wszystkie przesłanki dokonania asymilacji, papiery wartościowe będące przedmiotem emisji, których dotyczy wnioski, zostają objęte jednym kodem papierów wartościowych począwszy od dnia asymilacji.

§ 206

1. Dokonanie asymilacji polega na odpowiednim przerejestrowaniu stanów kont ewidencyjnych przez Krajowy Depozyt i uczestników.

2. Przerejestrowanie stanów kont ewidencyjnych polega na zamknięciu kont, na których rejestruje się papiery wartościowe, otrzymujące kod emisji podstawowej oraz na uznaniu kont, na których rejestruje się papiery wartościowe oznaczone kodem emisji podstawowej stanami kont zamykanych.

§ 207

1. Czynności związane z dokonaniem asymilacji powinny zostać wykonane jako pierwsze w chwili otwierania dnia księgowego w dniu asymilacji.
2. Uczestnicy dokonują przerejestrowania stanów kont ewidencyjnych w prowadzonej przez siebie ewidencji papierów wartościowych na podstawie uchwały Zarządu Krajowego Depozytu podjętej w sprawie przeprowadzenia asymilacji. W tym przypadku wyciąg z konta ewidencyjnego służy do sprawdzenia poprawności czynności dokonanych w tym zakresie przez uczestnika.

§ 208

1. Wszystkie dokumenty wystawiane w związku dokonywaniem czynności ewidencyjnych począwszy od dnia asymilacji powinny zawierać wskazanie kodu emisji podstawowej, jeżeli dotyczą papierów wartościowych objętych wspólnym kodem. Dokumenty nie zawierające takiego wskazania podlegają odrzuceniu.
2. Krajowy Depozyt dokonuje przerejestrowania dowodów ewidencyjnych dotyczących operacji, których rozrachunek nie został dokonany przed dniem asymilacji, pod warunkiem, że dowody te zostały wprowadzone do systemu depozytowego najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień asymilacji, do momentu ustalonego zgodnie z § 36 ust.5. Krajowy Depozyt, dokonując przerejestrowania dowodów ewidencyjnych, zastępuje w nich poprzedni kod papierów wartościowych kodem emisji podstawowej.

D. Wycofanie papierów wartościowych z depozytu

§ 209

Operacja wycofania papierów wartościowych z depozytu polega na ich wyrejestrowaniu z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

§ 210

W przypadku papierów wartościowych, których byt prawny nie jest uzależniony od dokonania wpisu do właściwego rejestru sądowego lub urzędowego, a skutkiem ich nabycia przez emitenta jest ustanie bytu prawnego tych papierów, Krajowy Depozyt dokonuje wycofania papierów wartościowych z depozytu na podstawie złożonego przez emitenta wniosku oraz aneksu do listu księgowego tych papierów wartościowych wskazującego liczbę papierów wartościowych nabytych przez emitenta oraz konta uczestnika prowadzącego rachunek papierów wartościowych dla emitenta, z których papiery wartościowe powinny zostać wyrejestrowane.

§ 211

W przypadku umorzenia akcji, emitent w terminie określonym w § 87 ust.3 Regulaminu zobowiązany jest złożyć w Krajowym Depozycie wnioski o wycofanie tych akcji z depozytu wraz z aneksem do listu księgowego tych akcji, aktualnym odpisem z rejestru przedsiębiorców potwierdzającym zarejestrowanie umorzenia akcji oraz odpisem dokumentu stanowiącego

podstawę prawną umorzenia. Jeżeli podstawą prawną umorzenia akcji są odpowiednie postanowienia statutu emitenta, emitent wskazuje te postanowienia we wniosku o wycofanie umorzonych akcji z depozytu.

§ 212

1. Jeżeli umorzenie dotyczy akcji własnych nabytych przez emitenta, emitent wskazuje we wniosku o wycofanie tych akcji z depozytu uczestnika prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na którym rejestrowane są umorzone akcje.
2. Emitent jest zobowiązany złożyć uczestnikowi, o którym mowa w ust.1, dyspozycję zablokowania na rachunku papierów wartościowych umorzonych akcji własnych.
3. Uczestnik, o którym mowa w ust.1, niezwłocznie dostarcza do Krajowego Depozytu instrukcję dotyczącą zmiany statusu umorzonych akcji, na blokowane pod wykonanie operacji.
4. Operacja wycofania akcji z depozytu jest dokonywana po ustaleniu zgodności liczby umorzonych akcji wynikającej z dokumentów złożonych przez emitenta, z liczbą akcji zablokowanych w celu umorzenia na podstawie instrukcji, o której mowa w ust.3.

§ 213

1. W przypadku, gdy umorzenie dotyczy akcji innych, niż akcje własne nabyte przez emitenta, Krajowy Depozyt dokonuje operacji wycofania umarżanych akcji z depozytu pod warunkiem wskazania przez emitenta, w aneksie do listu księgowego tych akcji załączonym do wniosku o ich wycofanie z depozytu, sposobu pozwalającego na:
 - 1) bezbłędną identyfikację, w terminie przeprowadzania operacji w systemie depozytowym, rachunków papierów wartościowych, na których rejestrowane są akcje podlegające umorzeniu,
 - 2) ustalenie, w tym samym terminie, właściwej liczby akcji podlegających umorzeniu z każdego z rachunków, o których mowa w pkt 1.
2. W przypadku, o którym mowa w ust.1, Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w ust.1 pkt 1 i 2, uczestnikom bezpośrednim będącym posiadaczami kont ewidencyjnych, na których w Krajowym Depozycie zapisane są papiery wartościowe podlegające umorzeniu.
3. Uczestnicy bezpośredni w terminie określonym w informacji, o której mowa w ust.2, dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące zmiany statusu papierów wartościowych podlegających umorzeniu, na blokowane pod wykonanie operacji.

§ 214

Wycofanie papierów wartościowych z depozytu w związku ze zniesieniem dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej, albo bezterminowym wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym następuje zgodnie z § 18.

E. Konwersja papierów wartościowych

§ 215

1. Krajowy Depozyt obsługuje operacje zamiany papierów wartościowych imiennych na papiery wartościowe na okaziciela lub odwrotnie (konwersja).
2. Jeżeli przedmiotem konwersji mają być papiery wartościowe, które według stanu na dzień przeprowadzania tej operacji rejestrowane są na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika w typie uczestnictwa sponsor emisji, przeprowadzenie konwersji tych papierów wartościowych następuje pod warunkiem, że uczestnikowi temu, w ramach tego samego rodzaju działalności ustalonego zgodnie z klasyfikacją określoną § 11 ust.1-4 Regulaminu, przyznany został typ uczestnictwa sponsor emisji dla papierów wartościowych powstałych w wyniku konwersji.

§ 216

1. W wypadku złożenia przez osobę uprawnioną wniosku o dokonanie konwersji papierów wartościowych uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rejestr właścicieli tych papierów wartościowych blokuje odpowiednią ich liczbę, przekazuje informację o złożeniu tego wniosku emitentowi oraz dostarcza do Krajowego Depozytu instrukcję dotyczącą zmiany statusu papierów wartościowych objętych wnioskiem, na blokowane pod wykonanie operacji.
2. W wypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki emitenta uchwały o dokonaniu konwersji wszystkich akcji oznaczonych danym kodem, emitent przekazuje wniosek o dokonanie konwersji Krajowemu Depozytowi.
3. Emitent dostarcza do Krajowego Depozytu wnioski o przeprowadzenie konwersji oraz list księgowy papierów wartościowych imiennych i na okaziciela po konwersji najpóźniej na siedem dni przed określonym w tych dokumentach dniem konwersji.

F. Zamiana akcji w związku z łączeniem się albo podziałem spółek publicznych

§ 217

Operacja zamiany akcji, dokonywana w związku z łączeniem się spółek publicznych w drodze przeniesienia całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w zamian za jej akcje albo w związku z podziałem spółki publicznej w drodze przeniesienia całego lub części majątku spółki dzielonej na inną spółkę publiczną (spółkę przejmującą) w zamian za jej akcje, polega na dokonaniu przydziału, w określonej proporcji, akcji spółki przejmującej akcjonariuszom spółki przejmowanej albo dzielonej, poprzez dokonanie odpowiedniego przeksięgowania stanów kont akcji tych spółek, według stanu własności papierów wartościowych w określonym dniu, zwanym dniem referencyjnym.

§ 218

1. Krajowy Depozyt przeprowadza operację zamiany akcji spółki przejmowanej albo spółki dzielonej na akcje spółki przejmującej według stanu własności akcji spółki przejmowanej albo spółki dzielonej w dniu referencyjnym, na podstawie dokumentów składanych w celu

zarejestrowania akcji spółki przejmującej przeznaczonych dla akcjonariuszy spółki przejmowanej albo spółki dzielonej, w tym listu księgowego wskazującego warunki zamiany akcji, a także na podstawie dokumentów potwierdzających:

- 1) w przypadku łączenia się – wpisanie połączenia do rejestru przedsiębiorców właściwego według siedziby spółki przejmującej;
- 2) w przypadku podziału:
 - a) wykreślenie spółki dzielonej z rejestru przedsiębiorców, jeżeli podział następuje przez przejęcie, albo
 - b) zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej dokonanego w celu zamiany akcji spółki dzielonej, jeżeli podział następuje przez wydzielenie.
2. Do dokumentów, o których mowa w ust. 1, powinny zostać dołączone uchwały Walnych Zgromadzeń spółki przejmowanej albo spółki dzielonej oraz spółki przejmującej podjęte w sprawie połączenia albo podziału.
3. Jeżeli zamianie dokonywanej w związku podziałem spółki publicznej przez wydzielenie mają podlegać nie wszystkie akcje spółki dzielonej, Krajowy Depozyt przeprowadza operację zamiany akcji pod warunkiem wskazania przez spółki uczestniczące w podziale sposobu pozwalającego na:
 - 1) bezbłędną identyfikację, w dniu referencyjnym, rachunków papierów wartościowych, na których rejestrowane są akcje spółki dzielonej podlegające zamianie;
 - 2) ustalenie, w tym samym dniu, właściwej liczby akcji spółki dzielonej podlegających zamianie z każdego z rachunków, o których mowa w pkt 1.

§ 219

1. Dniem referencyjnym jest dzień roboczy.
2. Dzień referencyjny jest wskazywany, odpowiednio, przez spółki przejmującą i przejmowaną, albo przejmującą i dzieloną. Dzień referencyjny może być także wskazany tylko przez spółkę przejmującą, jeżeli przedstawi ona dokument, o którym mowa, odpowiednio, w § 218 ust. 1 pkt 1 albo w § 218 ust. 1 pkt 2 lit. a), a nie zachodzi przypadek, o którym mowa w § 218 ust. 3. Dzień referencyjny wskazany przez spółki (spółkę) nie może przypadać wcześniej, niż na drugi dzień po dniu otrzymania przez Krajowy Depozyt dokumentów, o których mowa w § 218, oraz wcześniej niż na dzień dokonania rozrachunku transakcji, których przedmiotem są akcje spółki przejmowanej albo akcje spółki dzielonej podlegające zamianie, zawartych w obrocie zorganizowanym przed zawieszeniem obrotu tymi akcjami.
3. W przypadku nie wskazania dnia referencyjnego przez spółki (spółkę) albo wskazania go z naruszeniem warunków określonych w ust. 1 i 2, dniem referencyjnym jest najbliższy dzień roboczy spełniający warunki określone w ust. 2 zd. trzecie.

§ 220

1. Krajowy Depozyt przekazuje informacje o warunkach zamiany akcji oraz o dniu referencyjnym uczestnikom bezpośrednim.
2. Uczestnicy bezpośredni ustalają stany akcji spółki przejmowanej albo spółki dzielonej na

podstawie stanów prowadzonych przez nich rachunków papierów wartościowych na dzień referencyjny, a także ustalają liczbę akcji spółki przejmującej, które powinny zostać wydane posiadaczom tych rachunków, oraz wysokość ewentualnych dopłat w gotówce, które powinni oni otrzymać w związku z połączeniem albo podziałem.

3. W terminach określonych w informacji, o której mowa w ust.1, uczestnicy dostarczają do Krajowego Depozytu informacje wskazujące:

1) liczbę akcji spółki przejmującej, które powinny zostać wydane w wyniku przeprowadzenia operacji za pośrednictwem uczestnika,

2) łączną kwotę ewentualnych dopłat w gotówce, które w związku z połączeniem albo podziałem powinny zostać wypłacone za pośrednictwem uczestnika; ustalenie wysokości tej kwoty powinno nastąpić z uwzględnieniem obowiązków uczestnika wynikających z wykonywania funkcji płatnika podatku dochodowego od osób fizycznych od dochodów z dywidend,

3) łączną kwotę należnego podatku dochodowego od osób prawnych (krajowych i zagranicznych), który powinien zostać pobrany przez spółkę przejmującą od wypłacanych za pośrednictwem uczestnika dopłat w gotówce, o ile dopłaty takie są przewidziane.

4. W przypadku, gdy są przewidziane dopłaty w gotówce postanowienia § 110 ust.2-5 oraz §§ 111 - 114 stosuje się odpowiednio.

§ 221

1. Wycofanie akcji spółki przejmowanej albo akcji spółki dzielonej z depozytu następuje z chwilą przeprowadzenia operacji zamiany akcji.

2. Akcje spółki przejmującej przeznaczone dla akcjonariuszy spółki przejmowanej albo spółki dzielonej są rejestrowane przez Krajowy Depozyt na kontach technicznych prowadzonych dla uczestników bezpośrednich. Uczestnicy bezpośredni dokonują niezwłocznie przeniesienia tych akcji na właściwe konta ewidencyjne.

G. Subskrypcja papierów wartościowych nowej emisji

§ 222

1. Krajowy Depozyt może uczestniczyć w przeprowadzaniu subskrypcji akcji nowej emisji w ramach oferty publicznej.

2. Przez subskrypcję, o której mowa w ust. 1, rozumie się oferowanie akcji przez emitenta z wyłączeniem prawa pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia akcji.

3. Uczestnictwo Krajowego Depozytu w subskrypcji polega w szczególności na dokonywaniu wynikających z niej rozrachunków pieniężnych.

§ 223

1. Emitent, co najmniej na dziesięć dni przed dniem otwarcia subskrypcji, składa w Krajowym Depozycie wnioski o zawarcie umowy o rejestrację akcji nowej emisji oraz list księgowy praw do akcji nowej emisji. List księgowy wskazuje w szczególności:

- a) numer konta pomocniczego, na którym mają zostać zarejestrowane prawa do akcji nowej emisji,
 - b) liczbę oferowanych akcji, ich wartość nominalną i cenę emisyjną,
 - c) skreślony
 - d) podmiot biorący udział w oferowaniu akcji nowej emisji.
2. Emitent składa ponadto dokumenty, o których mowa w § 10 ust.1 pkt 1,5, 6 i 10.
3. Rejestracja w depozycie papierów wartościowych zbywalnych praw do akcji nowej emisji, jeżeli prawa te mają być rejestrowane w depozycie, dokonywana jest w terminie 5 dni od dnia dostarczenia dokumentów, o których mowa w § 10 ust. 1 pkt 2 i 8, o ile wnioski o zawarcie umów o rejestrację akcji nowej emisji oraz zbywalnych praw do tych akcji zostały złożone nie później niż w terminie, o którym mowa w ust. 1.

§ 224

1. Oferowanym akcjom nowej emisji Krajowy Depozyt nadaje oznaczenie, zwane kodem praw do akcji nowej emisji.
2. Prawa do akcji nowej emisji zostają zarejestrowane na podstawie listu księgowego na koncie pomocniczym prowadzonym w Krajowym Depozycie dla podmiotu biorącego udział w oferowaniu akcji nowej emisji.
3. W przypadku, gdy na skutek zamknięcia subskrypcji w związku z przydziałem akcji powstają zbywalne prawa do akcji, emitent wraz z dokumentami, o których mowa w § 223 ust.1 i 2, składa także w Krajowym Depozycie dokumenty wymagane do zawarcia umowy o rejestrację zbywanych praw do tych akcji.
4. Rejestracja zbywalnych praw do akcji następuje zgodnie z § 146, który stosuje się odpowiednio.

§ 225

1. Przepisy §§ 222 – 224 stosuje się odpowiednio do subskrypcji obligacji przeprowadzanej w ramach oferty publicznej, z zastrzeżeniem przepisów §§ 226 - 235.
2. Postanowienia §§ 222 - 224 stosują się odpowiednio w przypadku, gdy przedmiotem subskrypcji realizowanej przy wykorzystaniu systemu informatycznego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o której mowa w § 222 ust.4, są inne niż akcje papiery wartościowe.

H. Rolowanie obligacji

§ 226

1. Krajowy Depozyt uczestniczy w przeprowadzaniu subskrypcji na obligacje nowej emisji, wśród właścicieli obligacji innych emisji podlegających wykupowi (obligacji rolowanych), z zaliczeniem wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny obligacji nowej emisji (ceny zamiany).
2. Krajowy Depozyt wykonuje czynności związane z przydziałem obligacji nowej emisji

w związku ze składanymi w ramach subskrypcji deklaracjami ich zakupu.

§ 227

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, emitent, nie później niż na dziesięć dni przed rozpoczęciem subskrypcji, dostarcza do Krajowego Depozytu:

- 1) dokumenty stanowiące podstawę prawną emisji obligacji oraz szczegółowe określenie warunków rolowania obligacji,
- 2) wniosek o zawarcie umowy o rejestrację obligacji nowej emisji,
- 3) list księgowy obligacji nowej emisji.

2. Emitent będący Skarbem Państwa nie później niż na trzy dni przed dniem rozpoczęcia subskrypcji, dostarcza do Krajowego Depozytu:

- 1) list emisyjny obligacji nowej emisji,
- 2) list księgowy obligacji nowej emisji.

3. W dokumentach dostarczanych do Krajowego Depozytu emitent określa w szczególności cenę zamiany obligacji nowej emisji oraz terminy zamiany.

§ 228

Nie później niż na trzy dni przed dniem rozpoczęcia subskrypcji obligacji nowej emisji uczestnik bezpośredni mający wykonywać zadania sponsora emisji dla obligacji nowej emisji, zobowiązany jest dostarczyć wniosek w sprawie przyznania tego typu uczestnictwa.

§ 229

Na dwa dni przed terminem rozpoczęcia subskrypcji Krajowy Depozyt informuje uczestników o:

- 1) kodzie papieru wartościowego nadanym określonej serii obligacji nowej emisji,
- 2) terminach czynności związanych z przeprowadzeniem subskrypcji tych obligacji.

§ 230

1. Do drugiego dnia po zakończeniu subskrypcji uczestnicy przyjmujący deklaracje zakupu obligacji nowej emisji dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje zawierające informacje o liczbie obligacji rolowanych, z których wierzytelności zostały zadeklarowane na poczet ceny zamiany obligacji nowej emisji, wskazujące liczbę tych obligacji zgłoszonych z poszczególnych prowadzonych przez nich rachunków papierów wartościowych. W instrukcji tej uczestnik może także określić liczbę obligacji nowej emisji subskrybowanych przez poszczególnych posiadaczy rachunków papierów wartościowych, ustaloną z uwzględnieniem wartości wierzytelności wynikających z obligacji rolowanych oraz ceny zamiany obligacji nowej emisji.

2. Krajowy Depozyt dokonuje blokady obligacji rolowanych w liczbie wynikającej z otrzymanych instrukcji, o których mowa w ust.1, a jeżeli nie wskazują one liczby subskrybowanych obligacji nowej emisji, Krajowy Depozyt ustala ponadto tę liczbę w oparciu o wartość wierzytelności wynikających z obligacji rolowanych oraz cenę zamiany obligacji nowej emisji.

§ 231

W terminie czterech dni po zakończeniu subskrypcji Krajowy Depozyt przekazuje emitentowi zbiorcze informacje o wynikach subskrypcji obligacji w tym o:

- a) liczbie subskrybowanych obligacji nowej emisji oraz
- b) liczbie zablokowanych obligacji rolowanych, z których wierzytelności zostały zadeklarowane na poczet ceny zamiany obligacji nowej emisji.

§ 232

1. Krajowy Depozyt wykonuje czynności związane z przydziałem subskrybowanych obligacji nowej emisji czwartego dnia po zakończeniu subskrypcji, zgodnie z informacjami otrzymanymi od uczestników.

2. Przydział obligacji nowej emisji dokonywany jest przez emitenta zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) w przypadku subskrybowania takiej liczby obligacji nowej emisji, która nie przewyższa liczby obligacji oferowanych, przydział obligacji nowej emisji następuje w liczbie równej liczbie obligacji subskrybowanych;
- 2) w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, dokonana zostaje alokacja obligacji nowej emisji oparta na następujących zasadach:

- a) przydział obligacji nowej emisji zostaje dokonany proporcjonalnie do wielkości złożonych deklaracji zakupu,
- b) ułamkowe części obligacji nowej emisji nie są przydzielane;

3) obligacje nowej emisji nie przydzielone w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przydzielone subskrybentom, którzy złożyli deklaracje zakupu opiewające na największą liczbę tych obligacji; obligacje nowej emisji są przydzielane subskrybentom kolejno, począwszy od tych, którzy subskrybowali największą ich liczbę, po jednej obligacji, aż do przydzielenia wszystkich obligacji nowej emisji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy deklaracje zakupu złożone przez poszczególnych subskrybentów opiewają na tę samą liczbę obligacji nowej emisji, wówczas są one przydzielane losowo.

3. Na potrzeby wykonywania czynności, o których mowa w ust.1, Krajowy Depozyt ustala wielkość złożonych deklaracji zakupu, odpowiednio, na podstawie informacji zawartych w instrukcjach, o których mowa w § 230 ust.1, albo zgodnie z § 230 ust.2.

§ 233

W dniu dokonania przydziału obligacji nowej emisji, po jego przeprowadzeniu, Krajowy Depozyt:

- 1) przekazuje uczestnikom informacje o wynikach przydziału,
- 2) w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji przekazuje emitentowi szczegółowe zestawienie z wynikami przydziału w rozbiciu na poszczególnych uczestników biorących udział w subskrypcji oraz zdejmuje blokadę obligacji rolowanych, z których wierzytelności nie zostały zaliczone na poczet ceny zamiany obligacji nowej emisji.

§ 234

W dniu wykupu obligacji rolowanych uczestnicy zapisują na rachunkach klientów obligacje nowej emisji na podstawie otrzymanej od Krajowego Depozytu informacji, o której mowa w § 233 pkt 1.

§ 235

Rozrachunki pieniężne związane z subskrypcją obligacji nowej emisji następują zgodnie z zasadami obowiązującymi dla wykupu obligacji, przy czym wypłacie podlega jedynie kwota stanowiąca różnicę pomiędzy wierzytelnością z tytułu obligacji rolowanych, a wartością nabywanych obligacji nowej emisji, ustaloną według ceny zamiany.

D z i a ł 2

Operacje szczególne

A. Zasilenie rachunku papierów wartościowych

§ 236

1. Po zarejestrowaniu papierów wartościowych w Krajowym Depozycie uczestnik wydaje podmiotom uprawnionym w celu umożliwienia zasilenia rachunku papierów wartościowych dokument potwierdzający posiadanie lub nabycie w określonym trybie papierów wartościowych.
2. Uczestnik prowadzący rachunki papierów wartościowych sporządza na podstawie dokumentów, o których mowa w ust. 1, przedstawionych przez klientów zamierzających zdeponować papiery wartościowe na rachunkach papierów wartościowych, zbiorcze zestawienie papierów wartościowych do potwierdzenia i przesyła je do sponsora emisji.
3. Zbiorcze zestawienie papierów wartościowych do potwierdzenia może sporządzić również sponsor emisji. W tym przypadku konieczne jest złożenie dyspozycji zdeponowania papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych przy dokonywaniu zapisu przez podmiot zapisujący się na papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu pierwotnego bądź przez podmiot składający zlecenie zakupu w związku z pierwszą ofertą publiczną.
4. Sponsor emisji sprawdza zgodność danych zawartych w zestawieniu, o którym mowa w ust. 2, z prowadzonym przez siebie rejestrem właścicieli papierów wartościowych.
5. Po stwierdzeniu zgodności danych, o których mowa w ust. 4, sponsor emisji wystawia instrukcję zawierającą dyspozycję przeniesienia papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla sponsora emisji na konto ewidencyjne uczestnika prowadzącego rachunki papierów wartościowych. Ponadto sponsor emisji przekazuje uczestnikowi potwierdzone przez siebie zbiorcze zestawienie, o którym mowa w ust. 2.
6. Zbiorcze zestawienie papierów wartościowych do potwierdzania zawiera:
 - 1) oznaczenie firmy (nazwy), siedziby i adresu wystawcy oraz numer zestawienia,
 - 2) oznaczenie firmy (nazwy), siedziby i adresu Sponsora emisji,
 - 3) rodzaj i kod papieru wartościowego,
 - 4) kod konta uczestnika w Krajowym Depozycie,
 - 5) liczbę porządkową,
 - 6) imię i nazwisko lub firmę (nazwę) posiadacza rachunku papierów wartościowych,
 - 7) oznaczenie i numer dokumentu, o którym mowa w ust.1, przedstawionego przez klienta zamierzającego zdeponować papiery wartościowe na rachunku papierów wartościowych,
 - 8) datę i miejsce wystawienia zestawienia.

§ 237

1. Zasady określone w § 236 stosuje się odpowiednio w wypadku, gdy uczestnik bezpośredni depozytu papierów wartościowych zwraca się z wnioskiem do sponsora emisji o przeniesienie papierów wartościowych nabytych przez uczestnika w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej na konto ewidencyjne uczestnika w Krajowym Depozycie, z zastrzeżeniem

ust. 2.

2. Uczestnik składa sponsorowi emisji zestawienie wyciągów ze świadectw depozytowych, wskazując numer konta ewidencyjnego w Krajowym Depozycie, na który papiery wartościowe powinny zostać przeniesione.

§ 238

Przeniesienie papierów wartościowych ze specjalnego konta ewidencyjnego otwartego w Krajowym Depozycie dla uczestnika wykonującego zadania agenta emisji na konta ewidencyjne prowadzone dla uczestników bezpośrednich, dokonywane jest na podstawie instrukcji składanych w Krajowym Depozycie przez uczestnika wykonującego zadania agenta emisji.

B. Transfer portfela

§ 239

W przypadku, gdy właściciel papierów wartościowych zamierza dokonać transferu portfela swoich papierów wartościowych, powinien wydać uczestnikowi prowadzącemu rachunek, na którym znajdują się te papiery wartościowe, zlecenie przeniesienia ich na rachunek prowadzony przez innego uczestnika. Dowody ewidencyjne stanowiące podstawę wykonania tej operacji mogą zawierać identyfikator właściciela transferowanego portfela.

§ 240

Data przeniesienia papierów wartościowych jest data wyciągu z konta ewidencyjnego, potwierdzającego wykonanie dyspozycji dokonania tego przeniesienia.

C. Transfer papierów wartościowych

§ 241

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, operacja przeniesienia papierów wartościowych pomiędzy kontami ewidencyjnymi dokonywana jest na podstawie instrukcji zawierającej taką dyspozycję, wystawionej przez uczestnika, na którego koncie ewidencyjnym zapisane są papiery wartościowe będące przedmiotem tego przeniesienia.

2. W przypadku, gdy operacja przeniesienia papierów wartościowych wymaga potwierdzenia, jej rozrachunek następuje po dostarczeniu przez strony tego rozliczenia zgodnych instrukcji rozrachunku.

3. Instrukcje dostarczane do Krajowego Depozytu w celu przeniesienia papierów wartościowych na rachunek papierów wartościowych prowadzony w Krajowym Depozycie albo z takiego rachunku, wystawiane przez uczestnika będącego jego posiadaczem, powinny wskazywać w szczególności równowartość transakcji w rozumieniu przepisów określających zasady oraz tryb przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości

majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu oraz obowiązki podmiotów uczestniczących w obrocie finansowym w zakresie gromadzenia i przekazywania informacji. Zasada określona w zdaniu poprzedzającym stosuje się również do instrukcji wystawianych przez innych uczestników, jeżeli w wyniku wskazanego w nich rozrachunku ma zostać uznany rachunek papierów wartościowych prowadzony w Krajowym Depozycie, a przeprowadzenie tego rozrachunku nie wymaga wystawienia instrukcji przez uczestnika będącego posiadaczem tego rachunku.

4. Uczestnik może wprowadzić do systemu depozytowego dyspozycję stałą, na podstawie której Krajowy Depozyt, w zależności od treści tej dyspozycji, przeprowadza wskazane w niej operacje przeniesienia papierów wartościowych z częstotliwością dzienną, tygodniową albo miesięczną.

D. Transfer pozycji w instrumentach pochodnych

§ 242

1. Pomiędzy kontami prowadzonymi dla tego samego lub dla różnych uczestników, może zostać dokonany:

- 1) transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zarejestrowanych na danym koncie indywidualnym w dniu poprzedzającym dzień realizacji transferu, w związku z zobowiązaniem do przeniesienia ich własności, albo bez przeniesienia ich własności;
- 2) transfer pozycji dokonywany w celu skorygowania błędnego wskazania konta podmiotowego;
- 3) transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zawartej na podstawie zbiorczego zlecenia wystawionego przez zarządzającego portfelem, na rachunek klientów, dla których zarządzający realizuje jednakową strategię inwestycyjną, dokonywany z konta transakcyjnego na konto indywidualne klienta;
- 4) transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zarejestrowanych na danym koncie indywidualnym w dniu realizacji transferu, w związku z zobowiązaniem do przeniesienia ich własności, albo bez przeniesienia ich własności.

2. Transfery pozycji dokonywane pomiędzy kontami prowadzonymi dla różnych uczestników dokonywane są na podstawie instrukcji rozrachunku, zawierających odpowiednio zgodnie informacje dotyczące:

- 1) typu instrukcji rozrachunku,
- 2) trybu zestawienia instrukcji,
- 3) oznaczenia operacji, z wyłączeniem kodu trybu obrotu,
- 4) kodu instrumentu pochodnego,
- 5) liczby pozycji,
- 6) daty rozrachunku,
- 7) numerów kont podmiotowych, pomiędzy którymi ma zostać dokonany transfer pozycji,
- 8) wskaźnika pozycji,

oraz

9) numeru operacji - w przypadku transferów, o których mowa w ust.1 pkt 2-4.

3. Instrukcje rozrachunku zlecające dokonanie transferów pozycji powinny zostać dostarczone do Krajowego Depozytu najpóźniej w dniu realizacji transferu, przed upływem 45 minut od zamknięcia notowań na rynku instrumentów pochodnych, na którym dane instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu.

E. Przymusowy wykup akcji

§ 243

1. Przez przymusowy wykup akcji, o którym mowa w niniejszych postanowieniach, rozumie się przymusowy wykup akcji spółki publicznej, o którym mowa w art. 82 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej.

2. W dniu ogłoszenia informacji o przymusowym wykupie akcji uczestnik pełniący funkcję podmiotu pośredniczącego w realizacji tego wykupu zobowiązany jest przekazać Krajowemu Depozytowi pisemną dyspozycję przeniesienia wykupywanych akcji na jego konto depozytowe, wskazującą:

- 1) kody, którymi zostały oznaczone akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu,
- 2) dzień wykupu akcji,
- 3) cenę, po której przymusowy wykup ma zostać zrealizowany,
- 4) numer konta podmiotowego, na które wykupywane akcje mają zostać przeniesione w dniu wykupu,
- 5) liczbę akcji uprawniających do przeprowadzenia przymusowego wykupu, posiadanych przez akcjonariusza spółki publicznej i podmioty, o których mowa w art.82 ust.1 ustawy o ofercie publicznej, oraz wykaz kont podmiotowych prowadzonych w Krajowym Depozycie, na których akcje te są zarejestrowane.

3. Uczestnik, o którym mowa w ust.2, zobowiązany jest ustalić dzień wykupu w taki sposób, aby przed tym dniem mógł dokonać się rozrachunek transakcji, których przedmiotem są akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu, zawartych w obrocie zorganizowanym do dnia ogłoszenia informacji o przymusowym wykupie włącznie.

4. Po otrzymaniu informacji, o których mowa w ust.2, Krajowy Depozyt informuje o przymusowym wykupie akcji spółki publicznej pozostałych uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych i wzywa ich do dokonania blokady wszystkich zapisanych na tych rachunkach akcji tej spółki do dnia wykupu. Jednocześnie blokada tych akcji jest dokonywana na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

5. Blokada akcji, o której mowa w ust.4, nie uniemożliwia dokonywania zapisów wynikających z rozrachunków transakcji przeprowadzanych na podstawie dokumentów ewidencyjnych wprowadzonych do systemu depozytowego przed dniem ogłoszenia informacji o przymusowym wykupie. W takim przypadku uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych nabywcy akcji dokonuje blokady tych akcji jednocześnie z ich zapisaniem na tym rachunku.

6. Jeżeli data rozrachunku transakcji, której przedmiotem są akcje będące przedmiotem

przymusowego wykupu, wskazana w dokumentach ewidencyjnych wprowadzonych do systemu depozytowego przed dniem ogłoszenia informacji o przymusowym wykupie, przypada po dniu wykupu, uczestnicy będący stronami rozrachunku takiej transakcji mogą, na zasadach ogólnych, odwołać te dokumenty z systemu depozytowego i zastąpić je nowymi dokumentami wskazującymi wcześniejszą datę rozrachunku.

7. Jeżeli dokumenty ewidencyjne wskazujące datę rozrachunku transakcji, której przedmiotem są akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu, na dzień przypadający po dniu wykupu, nie zostaną przed dniem wykupu skutecznie odwołane z systemu depozytowego, żadne rozrachunki na podstawie tych dokumentów nie będą przeprowadzane.

8. W dniu wykupu, na podstawie dyspozycji, o której mowa w ust.2, Krajowy Depozyt wystawia odpowiednie dokumenty ewidencyjne, na podstawie których dokonywany jest rozrachunek przymusowego wykupu akcji. Rozrachunek następuje zgodnie z zasadą jednoczesności świadczeń, o której mowa w § 52 ust. 1 Regulaminu.

F. Rozrachunek operacji w sytuacjach szczególnych

§ 244

1. Papiery wartościowe przeniesione z kont ewidencyjnych lub na konta ewidencyjne prowadzone dla uczestnika na skutek błędu, jak również papiery wartościowe przeniesione na konta ewidencyjne prowadzone dla uczestnika, jeżeli uczestnik ten nie otrzymał wcześniej dokumentów potwierdzających zasadność zapisania tych papierów wartościowych na prowadzonym przez niego rachunku papierów wartościowych, zapisywane są w ewidencji uczestnika na kontach wyrównawczych, o których mowa w § 98 ust.1.

2. W przypadku, o którym mowa w ust.1, postanowienia § 98 ust.2 i 3 stosują się odpowiednio.

Tytuł szósty

Przepisy przejściowe

§ 245

1. W okresie wskazanym przez KDPW_CCP wnoszenie papierów wartościowych na poczet depozytów zabezpieczających pobieranych zgodnie z wymogami ustalonymi przez KDPW_CCP będzie następować poprzez zmianę statusu tych papierów wartościowych na koncie depozytowym lub rachunku papierów wartościowych uczestnika, na blokowane na poczet depozytu zabezpieczającego, dokonywaną na podstawie złożonej przez niego instrukcji.

2. Instrukcja dokonania blokady, o której mowa w ust. 1, powinna zawierać:

- 1) wskazanie rodzaju depozytu zabezpieczającego,
- 2) wskazanie papierów wartościowych, które mają zostać zablokowane,
- 3) wskazanie podmiotu ustanawiającego depozyt zabezpieczający na rzecz KDPW_CCP, a w przypadku właściwego depozytu zabezpieczającego, także wskazanie klienta (oznaczonego numerem klasyfikacji klienta), na pozycje którego depozyt ten został naliczony.

3. O dokonaniu blokady zgodnie z ust. 1, Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje KDPW_CCP.

4. Złożenie instrukcji dokonania blokady, o której mowa w ust. 1, jest równoznaczne z udzieleniem przez uczestnika bezwarunkowego i nieodwołalnego pełnomocnictwa dla KDPW_CCP do:

1) sprzedaży papierów wartościowych będących przedmiotem tej blokady i wykorzystania uzyskanych stąd środków pieniężnych do przeprowadzenia działań, które zgodnie z właściwymi regulacjami wydanymi przez KDPW_CCP mogą zostać przeprowadzone ze środków stanowiących depozyt zabezpieczający wskazany przez uczestnika zgodnie z ust.2 pkt 1, w przypadku niewykonania określonych w tych regulacjach zobowiązań przez podmiot wskazany przez uczestnika zgodnie z ust.2 pkt 3, oraz

2) przeniesienia papierów wartościowych będących przedmiotem tej blokady na rachunek KDPW_CCP na zamknięcie ostatniego dnia rozliczeniowego w KDPW_CCP poprzedzającego dzień 2 kwietnia 2012 r.

Pełnomocnictwo wywołuje skutki od momentu dokonania blokady.

5. W okresie utrzymywania blokady Krajowy Depozyt nie może wykonywać instrukcji uczestnika dotyczących:

1) zniesienia blokady,

2) zbycia papierów wartościowych będących przedmiotem blokady,

3) przeniesienia papierów wartościowych będących przedmiotem blokady.

6. Zwolnienie blokady papierów wartościowych dokonanej zgodnie z ust. 1, następuje na podstawie instrukcji składanej przez KDPW_CCP dotyczącej zmiany statusu papierów wartościowych w tym zakresie.

§ 246

1. Gwarancje bankowe udzielone Krajowemu Depozytowi tytułem wstępnego depozytu rozliczeniowego przestają podlegać zaliczeniu na poczet tego depozytu z dniem wejścia w życie umowy, o której mowa w art. 48 ust.7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, będącej podstawą przekazania przez Krajowy Depozyt do KDPW_CCP wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art.48 ust.2 tej ustawy.

2. Uczestnik zamierzający utrzymać w dniu wejścia w życie umowy, o której mowa w ust.1, lub w okresie przypadającym po tym dniu wstępny depozyt rozliczeniowy wniesiony wcześniej w formie gwarancji bankowej, powinien złożyć w KDPW_CCP, najpóźniej na 3 dni przed tym dniem nowy dokument gwarancji bankowej, spełniający warunki określone we właściwych regulacjach wydanych przez KDPW_CCP.

§ 247

1. Z zastrzeżeniem ust.2 oraz § 246 ust.1, z dniem wejścia w życie umowy, o której mowa w § 246 ust.1, prawa Krajowego Depozytu wynikające z wniesionych przed tym dniem właściwych depozytów zabezpieczających oraz wstępnych depozytów rozliczeniowych przejmuje

KDPW_CCP, przy czym począwszy od tego dnia prawa te ocenia się zgodnie z właściwymi regulacjami wydanymi przez KDPW_CCP.

2. Blokada papierów wartościowych na kontach depozytowych lub rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Krajowy Depozyt, dokonane przed dniem wejścia w życie umowy, o której mowa w § 246 ust.1, tytułem wstępnego depozytu rozliczeniowego albo właściwego depozytu zabezpieczającego, począwszy od dnia wejścia w życie tej umowy wywołują skutki określone w § 245 ust.4-6.

§ 248

Konta ewidencyjne prowadzone dla uczestników w typie animator obrotu zorganizowanego, z dniem wejścia w życie umowy, o której mowa w § 246 ust.1, stają się kontami w rozumieniu § 6.

Załącznik nr 1
Do Szczegółowych Zasad Działania
Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych

Oznaczenia alfanumeryczne atrybutów opisujących konta ewidencyjne oraz inne oznaczenia stosowane w systemie depozytowym

1. Oznaczenia podmiotowe indywidualne*:

Oznaczenie zawierające 4 znaki alfanumeryczne, nadawane jest przez Krajowy Depozyt uczestnikom, podmiotom nie będącym uczestnikami, lecz mogącym zawierać transakcje w obrocie zorganizowanym, a także innym podmiotom, jednostkom organizacyjnym, masom majątkowym itp., które wymagają wyróżnienia dla prawidłowego funkcjonowania systemu depozytowego, przy czym:

1/ 0001 – jest oznaczeniem wskazującym na Krajowy Depozyt;

2/ 0010 – jest oznaczeniem wskazującym:

a/ w przypadkach, o których mowa w § 27 oraz § 242 ust. 3 - na Krajowy Depozyt,

b/ w pozostałych przypadkach - na KDPW_CCP;

3/ 0011 – jest oznaczeniem wskazującym na fundusz rozliczeniowy albo na fundusz zabezpieczający ASO;

4/ 0013 - jest oznaczeniem wskazującym na anonimową stronę transakcji.

2. Oznaczenia rodzajów działalności*:

1/ 01 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 11 ust.1 Regulaminu;

2/ 02 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 11 ust.2 Regulaminu;

3/ 03 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 11 ust.3 Regulaminu;

4/ 05 – oznaczenie działalności wykonywanej przez emitenta;

5/ 06 – oznaczenie działalności wykonywanej przez organizatora systemu obrotu instrumentami finansowymi;

6/ 07 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 11 ust.4 Regulaminu;

7/ 08 – oznaczenie działalności: podmiot nie będący uczestnikiem, zawierający transakcje w obrocie zorganizowanym;

8/ 09 – oznaczenie działalności: anonimowa strona transakcji ;

9/ 11 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 11 ust.3a Regulaminu.

* uwaga: oznaczenie, o którym mowa w pkt 1, przypisane uczestnikowi bezpośrednio i opisane rodzajem prowadzonej przez niego działalności wskazanym odpowiednio w pkt 2.1., 2.2., 2.3. albo 2.6., stanowi kod instytucji.

3. Oznaczenia typów własności:

1/ 0 - nie dotyczy;

2/ 1 - papiery wartościowe własne;

3/ 2 - papiery wartościowe należące do klienta(ów), innego uczestnika lub klientów innego uczestnika;

4/ 3 - rachunek papierów wartościowych prowadzony w Krajowym Depozycie.

4. Kody precyzujące typy uczestnictwa:

1/ 01 - działalność podstawowa;

2/ 02 - animator obrotu zorganizowanego;

3/ 03 - sponsor emisji;

4/ 06 - pośrednik techniczny.

5. Oznaczenia relacji uczestnika prowadzącego rachunki papierów wartościowych z innymi podmiotami.

Dla oznaczenia relacji pomiędzy uczestnikiem a podmiotem reprezentowanym przez uczestnika w zakresie rozrachunków transakcji , albo pomiędzy uczestnikiem wnoszącym papiery wartościowe a podmiotem rozliczającym transakcje zawierane na rynku instrumentów pochodnych, na poczet zobowiązań którego papiery te zostały wniesione, używany jest kod dwuznakowy nadawany przez Krajowy Depozyt.

6. Oznaczenia rodzajów kont ewidencyjnych:

1/ 00 - konta podstawowe, na których rejestruje się papiery wartościowe zapisane na rachunkach papierów wartościowych lub w rejestrach prowadzonych przez uczestników w typie sponsor emisji;

2/ 01 - konta transakcyjne, na których rejestruje się papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji zawartej na podstawie zlecenia podmiotu nie posiadającego rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez uczestnika zawierającego transakcję;

3/ 02 - konta przejściowe, na których rejestruje się papiery wartościowe będące przedmiotem operacji szczególnych;

4/ 03 - konta, na których rejestruje się papiery wartościowe oferowane w ramach oferty publicznej w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej;

5/ 99 - konta emisyjne.

7. Numer klasyfikacyjny klienta.

Numer klasyfikacyjny klienta jest oznaczeniem zawierającym maksymalnie 8 znaków alfanumerycznych; Krajowy Depozyt może ograniczyć lub wyłączyć dostępność określonych znaków lub znaków danego rodzaju.

8. Kod portfela.

Kod portfela składa się maksymalnie z dwóch znaków alfanumerycznych; Krajowy Depozyt może ograniczyć lub wyłączyć dostępność określonych znaków lub znaków danego rodzaju.

9. Oznaczenia statusów aktywów:

- 1/ AVAI dostępne bez ograniczeń;
- 2/ AVLE przeznaczone do pożyczek papierów wartościowych;
- 3/ AVCO przeznaczone na zabezpieczenie pożyczek papierów wartościowych;
- 4/ BLCA blokowane pod wykonanie praw z instrumentów finansowych albo w związku z operacją przeprowadzaną w systemie depozytowym,
- 5/ BLDE blokowane pod dostawę w celu wykonania kontraktów terminowych;
- 6/ BLOK blokowane z innego tytułu, aniżeli tytuły wskazane w innych punktach;
- 7/ BLTR blokowane pod transakcje;
- 8/ BLWY niepodlegające przymusowemu wykupowi, o którym mowa w art. 82 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej;
- 9/ BLWR blokowane w celu wyrejestrowania ich z systemu depozytowego w związku z ich wyrejestrowaniem z odpowiednich kont prowadzonych dla Krajowego Depozytu przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust. 6 Regulaminu, albo przez Narodowy Bank Polski w ramach Rejestru Papierów Wartościowych;
- 10/ COLE blokowane, będące przedmiotem zabezpieczenia pożyczki papierów wartościowych;
- 11/ COWA blokowane, będące przedmiotem depozytu zabezpieczającego wykonanie warrantów;
- 12/ CORE blokowane pod transakcje REPO;
- 13/ FOSG stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych, tworzonego przez uczestnika na podstawie przepisów ustawy z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym;
- 14/ MARS przeznaczone do wniesienia na poczet wpłaty z tytułu właściwego depozytu zabezpieczającego;
- 15/ MARG blokowane, będące przedmiotem właściwego depozytu zabezpieczającego;
- 16/ MARI przeznaczone do wniesienia na poczet wpłaty z tytułu wstępnego depozytu rozliczeniowego;
- 17/ PBFG blokowane, obciążone zastawem z tytułu zabezpieczenia zwrotnej pomocy finansowej udzielonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny,
- 18/ PCEB blokowane, obciążone zastawem na rzecz Banku Rozwoju Rady Europy;
- 19/ PEBI blokowane, obciążone zastawem finansowym na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego;
- 20/ PECL przeznaczone do umorzenia;
- 21/ PENR pozbawione prawa wykonania na skutek zgłoszonej rezygnacji z ich wykonania;
- 22/ PKFW blokowane, obciążone zastawem na rzecz KfW;
- 23/ PLED blokowane, będące przedmiotem innego zabezpieczenia, niż zabezpieczenia, o których mowa w innych punktach (dotyczy wyłącznie papierów wartościowych stanowiących własność uczestnika);
- 24/ PLLO blokowane, obciążone zastawem z tytułu zabezpieczenia kredytu refinansowego lombardowego udzielonego przez Narodowy Bank Polski;

- 25/ PLMF blokowane, będące przedmiotem zabezpieczenia ustanowionego na rzecz Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Finansów;
- 26/ PCCO blokowane, będące przedmiotem zabezpieczenia ustanowionego na rzecz Credit Cooperatif;
- 27/ PRRG przeznaczone do wniesienia na poczet wpłaty do Funduszu rozliczeniowego
- 28/ PAGP przeznaczone do wniesienia na poczet wpłaty do Funduszu zabezpieczającego rozliczenie transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 29/ PABS przeznaczone do wniesienia na poczet wpłaty do Funduszu zabezpieczającego rozliczenie transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A.
- 30/ TECH konto pomocnicze służące do rejestracji niebędących zdematerializowanymi papierami wartościowymi jednostkowych praw poboru lub praw do akcji nowej emisji;
- 31/ BLTE konto pomocnicze służące do wykonania nie będących zdematerializowanymi papierami wartościowymi jednostkowych praw poboru.

ZAŁĄCZNIK NR 2

do Szczegółowych Zasad Działania KDPW

Harmonogram dnia księgowego oraz oznaczenia operacji

§ 1

1. Ramowy harmonogram dnia księgowego w systemie wielosesyjnym (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)

Numer sesji rozrachunkowej	Godzina rozpoczęcia sesji	Rodzaje operacji realizowanych na sesji rozrachunkowej
R	7.30	Sesja techniczna
1	10.30	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniężnie za pośrednictwem Krajowego Depozytu, bądź nie jest przeprowadzany pieniężnie za pośrednictwem Krajowego Depozytu
2	13.00	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniężnie w PLN lub EUR za pośrednictwem Krajowego Depozytu, bądź nie jest przeprowadzany pieniężnie za pośrednictwem Krajowego Depozytu

3	15.30	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniężnie w PLN za pośrednictwem Krajowego Depozytu, bądź nie jest przeprowadzany pieniężnie za pośrednictwem Krajowego Depozytu
4	18.30	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek nie jest przeprowadzany pieniężnie za pośrednictwem Krajowego Depozytu
W	18.45	Sesja techniczna

2. Ramowy harmonogram dnia księgowego w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym

Godziny otwarcia systemu rozrachunków w czasie rzeczywistym	Rodzaje realizowanych operacji
8.00 – 18.30	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5 których rozrachunek nie jest przeprowadzany pieniężnie za pośrednictwem Krajowego Depozytu
8.00 – 17.00	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniężnie w PLN za pośrednictwem Krajowego Depozytu

8.00 – 15.00	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniężnie w EUR za pośrednictwem Krajowego Depozytu
--------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

3. Ramowy harmonogram dnia księgowego dla instrumentów pochodnych

Numer sesji rozrachunkowej	Godzina rozpoczęcia sesji
N1	18.30

§ 2

Poszczególnym rodzajom operacji nie wymagającym potwierdzenia warunków rozrachunku, nadaje się następujące oznaczenia:

Pozycja	Rodzaj operacji	Typ operacji	Kod rynku	Tryb obrotu	Faza operacji	Numer sesji rozrachunkowej właściwej dla danej operacji	Godziny rozrachunków operacji danego rodzaju w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym

							(jeżeli są one prowadzone w tym systemie)
1.	<p>a) Wyrejestrowanie z kont ewidencyjnych papierów wartościowych oznaczonych danym kodem i zarejestrowanie w ich miejsce papierów wartościowych oznaczonych innym kodem w związku z:</p> <ul style="list-style-type: none"> - asymilacją papierów wartościowych, - konwersją wszystkich akcji oznaczonych danym kodem, - zamknięciem kont pomocniczych praw do akcji nowej emisji (PNE) i rejestracją na kontach zbywalnych praw do akcji (PDA), - zamknięciem kont zbywalnych praw do akcji (PDA) i rejestracja na kontach akcji nowej emisji; <p>b) Zarejestrowanie na kontach uczestników papierów wartościowych oznaczonych danym kodem w związku z:</p> <ul style="list-style-type: none"> - konwersją albo asymilacją części papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, 	AS	IN	ZN		R	

	- zamianą obligacji zamiennych na akcje, - oznaczeniem odrębnym kodem papierów wartościowych nie zebranych w odcinki zbiorowe w ramach operacji scalenia akcji						
2.	Udzielenie automatycznej pożyczki papierów wartościowych	BO	IN	ZN	OPEN	3	
3.	Zwrot automatycznej pożyczki papierów wartościowych	BO	IN	ZN	CLOS	1-3	
4.	Przeniesienie papierów wartościowych na konto Narodowego Banku Polskiego tytułem zabezpieczenia kredytu technicznego	CB	IN	ZN		1-3	8.00-17.15
5.	Przeniesienie papierów wartościowych na konto uczestnika KDPW z konta Narodowego Banku Polskiego w związku ze spłatą kredytu technicznego	CB	NB	ZN		1-4	8.00-18.30
6.	Wyrejestrowanie z kont uczestników papierów wartościowych w związku z: - konwersją albo asymilacją części papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, - zamianą obligacji zamiennych na akcje, - oznaczeniem odrębnym kodem papierów wartościowych nie zebranych w odcinki zbiorowe w ramach operacji	CH	IN	ZN		R	

	scalenia akcji						
7.	Wykonanie instrumentów pochodnych poprzez dostawę aktywu bazowego	EO	IN	ZN		2	
8.	Substytucja pożyczkodawcy	LE	IN	ZN	SUBS	1-3	
9.	Zaciągnięcie automatycznej pożyczki papierów wartościowych	LE	IN	ZN	OPEN	3	
10.	Zwrot automatycznej pożyczki papierów wartościowych pożyczkodawcy	LE	IN	ZN	CLOS	1-3	
11.	Zgłoszenie papierów wartościowych do wyrejestrowania w związku z ich transferem na rynek brytyjski, w przypadku gdy papiery te mają być rejestrowane na rynku brytyjskim w postaci tzw. <i>CREST Depository Interests (CDI)</i>	MD	IN	ZN		1-4	8.00-18.30
12.	Rezygnacja z wykonania opcji	NE	IN	ZN		N1	
13.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy kontami prowadzonymi dla różnych uczestników, inne niż przeniesienia określone w innych pozycjach § 2	OE	IN	ZN		1-4	8.00-18.30

14.	Przemieszczenie jednostkowych praw poboru (JPP) albo praw do akcji nowej emisji (PNE) pomiędzy kontami pomocniczymi uczestników, które nie prowadzi do przeniesienia własności albo ma na celu wyłącznie odzwierciedlenie skutków zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy przeniesienie tych praw na inną osobę, w tym w szczególności przeniesienie JPP na konta pomocnicze biura maklerskiego w związku z wykonaniem prawa poboru przez depozytariusza, jego klientów lub deponenta, przeniesienie PNE na konto pomocnicze depozytariusza, jego klientów lub deponenta po wykonaniu prawa poboru, przeniesienie JPP lub PNE z konta agenta emisji, sponsora emisji lub oferującego, transfer portfela, bądź przydział PNE obsługiwany przez uczestnika	OT	IN	ZN		1-4	8.00-18.30
15.	Zarejestrowanie papierów wartościowych na właściwym koncie, korygujące poprzedni błędny zapis	OI	IN	ZN		1-4	8.00-18.30
16.	Transfer pozycji dokonywany pomiędzy kontami tego samego uczestnika, dokonywany w celu skorygowania	OI	IN	ZN		N1	

	błędne wskazania konta podmiotowego						
17.	Transfer pozycji zarejestrowanych na danym koncie indywidualnym w dniu poprzedzającym dzień realizacji transferu, dokonywany pomiędzy kontami tego samego uczestnika w związku z zobowiązaniem do przeniesienia ich własności	OW	IN	ZN		N1	
18.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy kontami prowadzonymi dla tego samego uczestnika, inne niż przeniesienia określone w innych pozycjach § 2.	OW	IN	ZN		1-4	8.00-18.30
19.	Transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zawartej na podstawie zbiorczego zlecenia wystawionego przez zarządzającego portfelem na rachunek klientów, dla których zarządzający realizuje jednakową strategię inwestycyjną, z konta transakcyjnego na konto indywidualne klienta prowadzone dla tego samego uczestnika	OW	IN	ZN	BLOC	N1	
20.	Zamknięcie kont wykonanych jednostkowych praw poboru (JPP) w ramach obsługi realizacji prawa poboru	PP	IN	ZN	0001	R, 1-4	

21.	Zamknięcie kont niewykonanych jednostkowych prawa poboru (JPP) w ramach obsługi realizacji prawa poboru	PP	IN	ZN	0002	R, 1-4	
22.	Rejestracja na kontach pomocniczych praw do akcji nowej emisji (PNE), wynikających z zapisów podstawowych złożonych w ramach realizacji prawa poboru	PP	IN	ZN	0003	R, 1-4	
23.	a) Rejestracja na kontach pomocniczych praw do akcji nowej emisji (PNE), wynikających z zapisów dodatkowych złożonych w ramach realizacji prawa poboru b) Rejestracja na kontach uczestników obligacji skarbowych nowej emisji w związku z rolowaniem obligacji skarbowych wcześniejszej emisji	PP	IN	ZN	0004	1-4	8.00-18.30
24.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy kontami prowadzonymi dla różnych uczestników, które nie prowadzi do przeniesienia własności tych papierów	PT	IN	ZN		1-4	8.00-18.30
25.	Transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zarejestrowanych na danym koncie indywidualnym w dniu poprzedzającym dzień realizacji transferu, dokonywany bez przeniesienia	PT	IN	ZN		N1	

	ich własności pomiędzy kontami prowadzonymi dla tego samego uczestnika						
26.	Transakcja otwierająca przeprowadzana w ramach transakcji repo albo transakcji sell/buy-back zawartej w obrocie na rynku elektronicznym organizowanym przez BondSpot S.A.	RE	MT	ZN	OPEN	1-3	
27.	Transakcja zamykająca przeprowadzana w ramach transakcji repo albo transakcji sell/buy-back zawartej w obrocie na rynku elektronicznym organizowanym przez BondSpot S.A.	RE	MT	ZN	CLOS	1-3	
28.	Transakcja otwierająca, przeprowadzana w ramach transakcji repo zawartej pomiędzy Narodowym Bankiem Polskim a bankiem, na podstawie której następuje przeniesienie własności papierów wartościowych bez dokonywania blokady na koncie nabywcy	RE	NB	ZN	OPEN	1	8.00-17.00
29.	Transakcja zamykająca, przeprowadzana w ramach transakcji repo, w ramach której następuje zwrotne przeniesienie własności papierów wartościowych nabytych uprzednio na podstawie transakcji otwierającej zawartej	RE	NB	ZN	CLOS	1	8.00-11.00

	pomiędzy Narodowym Bankiem Polskim a bankiem, bez dokonywania ich blokady na koncie nabywcy						
30.	a) Transakcja zamykająca przeprowadzana w ramach transakcji repo albo transakcji sell/buy-back innej, niż określone w poz.28 i 30. b) zakończenie pożyczki papierów wartościowych na zlecenie, następujące w terminie wskazanym przez strony rozrachunku w zgodnych instrukcjach rozrachunku złożonych w celu dokonania rozrachunku zakończenia umowy pożyczki (z rozrachunkiem pieniężnym)	RE	NR	ZN	CLOS	1-3	8.00-17.00
31.	zakończenie pożyczki papierów wartościowych na zlecenie, następujące w terminie wskazanym przez strony w zgodnych instrukcjach rozrachunku złożonych w celu dokonania rozrachunku zakończenia pożyczki (bez rozrachunku pieniężnego)	RE	NR	ZN	CLOS	1-4	8.00-18.30
32.	Przeniesienie papierów wartościowych w związku z umową pożyczki zawartą poza systemem zabezpieczania płynności rozliczeń transakcji	TP	IN	ZN		1-4	8.00-18.30
33.	Zarejestrowanie papierów wartościowych w depozycie	RZ	IN	ZN	OPEN	1-4	8.00-18.30

34.	Zarejestrowanie w depozycie jednostkowych praw poboru (JPP),	RZ	IN	ZN	OPEN	W	
35.	Zarejestrowanie papierów wartościowych na koncie pośrednika technicznego	RZ	IN	ZN	OPEN	1-4	
36.	Transakcja giełdowa na rynku nie będącym rynkiem instrumentów pochodnych , której rozrachunek jest zabezpieczony funduszem rozliczeniowym	TR	XG	ZG		1-3	
37.	Transakcja giełdowa na rynku instrumentów pochodnych, której rozrachunek jest zabezpieczony funduszem rozliczeniowym	TR	XG	ZG		N1	
38.	Transakcja giełdowa pakietowa na rynku instrumentów pochodnych, której rozrachunek jest zabezpieczony funduszem rozliczeniowym	TR	XG	PG		N1	
39.	Transakcja giełdowa zawarta poza sesją giełdową	TR	XG	PK		1-3	
40.	Transakcja redystrybucyjna albo transakcja zawarta w ramach publicznej sprzedaży przeprowadzonej za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	TR	XG	SW		1-3	

41.	Transakcja giełdowa w trybie nabycia znacznego pakietu akcji	TR	XG	ZP		1-3	
42.	Transakcja odkupu lub odsprzedaży papierów wartościowych zawarta na rynku giełdowym w celu prawidłowego wykonania zobowiązań wynikających z rozliczenia innych transakcji,	TR	XG	BI		1-3	
43.	Transakcja zawarta na podstawie zlecenia złożonego w ramach subskrypcji papierów wartościowych realizowanej przy wykorzystaniu systemu informatycznego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	TR	XX	PS		1-3	
44.	Transakcja zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. której rozrachunek jest zabezpieczony funduszem zabezpieczającym ASO	TR	XA	ZG		1-3	
45.	Transakcja pakietowa zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	TR	XA	PK		1-3	
46.	Transakcja odkupu lub odsprzedaży papierów wartościowych zawarta w	TR	XA	BI		1-3	

	alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w celu prawidłowego wykonania zobowiązań wynikających z rozliczenia innych transakcji,						
47.	Transakcja redystrybucyjna albo transakcja zawarta w ramach publicznej sprzedaży przeprowadzonej w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	TR	XA	SW		1-3	
47a	Transakcja w trybie nabycia znacznego pakietu akcji zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	TR	XA	ZP		1-3	
48.	Transakcja pakietowa zawarta na regulowanym rynku pozagiełdowym	TR	XC	PK		1-3	
49.	Transakcja redystrybucyjna albo transakcja zawarta w ramach publicznej sprzedaży przeprowadzonej za pośrednictwem BondSpot S.A.	TR	XC	SW		1-3	
50.	Transakcja zawarta we wtórnym regulowanym obrocie pozagiełdowym w trybie nabycia znacznego pakietu akcji	TR	XC	ZP		1-3	

51.	Transakcja zawarta na regulowanym rynku pozagiełdowym, której rozrachunek jest zabezpieczony funduszem rozliczeniowym	TR	XC	ZG		1-3	
52.	Transakcja zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A., której rozrachunek jest zabezpieczony funduszem zabezpieczającym ASO	TR	XM	ZG		1-3	
53.	Transakcja pakietowa zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A.	TR	XM	PK		1-3	
54.	Transakcja zawarta w obrocie wtórnym na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych	TR	MT	ZN		1-3	
55.	a) Transakcja sprzedaży bankowi albo zakupu od banku skarbowych papierów wartościowych, realizowana przez Narodowy Bank Polski w trybie aukcyjnym w ramach prowadzonej polityki pieniężnej, b) Transakcja sprzedaży bankowi albo zakupu od banku skarbowych papierów wartościowych, realizowana przez Narodowy Bank Polski w trybie	TR	NB	ZN		1-2	

	pozaprzetargowym w ramach prowadzonej polityki pieniężnej, c) przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy kontami uczestników dokonywane w związku z rozrachunkiem transakcji zawartej w ramach przetargu odkupu obligacji skarbowych albo przetargu odkupu obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa.						
56.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy kontami uczestników dokonywane w związku z rozrachunkiem transakcji zawartej w ramach przetargu zamiany obligacji skarbowych albo przetargu zamiany obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa.	TR	NB	ZN		1-4	
57.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy kontami uczestników dokonywane w związku z rozrachunkiem transakcji zawartej w ramach przetargu sprzedaży obligacji skarbowych albo przetargu sprzedaży obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa	TR	NB	SW			10.00-15.45

	Krajowego, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa.						
58.	Przydział papierów wartościowych obsługiwany przez uczestnika	TR	RP	PS		1-4	8.00-18:30
59.	Przymusowy wykup akcji spółki publicznej , o którym mowa w art. 82 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej	TR	IN	ZN		1-3	
60.	Zgłoszenie papierów wartościowych do wyrejestrowania w związku z ich transferem na rynek zagraniczny, w przypadku innym, niż określony w poz.11	TR	IN	ZN		1-4	8.00-18.30
61.	Przekazanie zabezpieczenia pożyczki papierów wartościowych pożyczkodawcy	TZ	IN	ZN		1-3	
62.	Transfer papierów wartościowych zaliczonych na poczet właściwych depozytów zabezpieczających realizowany na zlecenie IR	TZ	IN	ZN		1-3	8.00-17.30
63.	Rozrachunek wykonania warrantów	WW	IN	ZN		1-3	
64.	a) Rejestracja na kontach uczestników papierów wartościowych o nowej wartości nominalnej w związku z podziałem papierów wartościowych, b) Wyrejestrowanie z kont ewidencyjnych papierów wartościowych w związku z objęciem ich w odcinki zbiorowe w	WY	IN	ZN		R	

	ramach operacji scalenia akcji						
65.	a) Wyrejestrowanie papierów wartościowych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie w związku z ich transferem na rynek zagraniczny, b) Wyrejestrowanie bonów skarbowych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie w związku z ich wytransferowaniem z konta pomocniczego prowadzonego dla Krajowego Depozytu w Narodowym Banku Polskim	WZ	IN	ZN	CL01	1-4	8.00-18.30
66.	Wycofanie papierów wartościowych z depozytu	WZ	IN	ZN	CLOS	R,1-4	8.00 – 18.30
67.	Wyrejestrowanie papierów wartościowych z konta pośrednika technicznego	WZ	IN	ZN	CLOS	1-4	
68.	Ostateczny rozrachunek instrumentów pochodnych	XP	XG	ZG		N1	
69.	Zmiana statusu papierów wartościowych w związku z: - złożeniem zapisu podstawowego w ramach realizacji prawa poboru, - konwersją albo asymilacją części papierów wartościowych oznaczonych danym kodem,	ZS	IN	ZN		1-4	8.00 – 18.30

<ul style="list-style-type: none"> - zamianą obligacji zamiennych na akcje, - umorzeniem części akcji oznaczonych danym kodem, - zgłoszeniem papierów wartościowych do przedterminowego, dobrowolnego wykupu, - zgłoszeniem certyfikatów inwestycyjnych do wykupu, - zadeklarowaniem wierzytelności z obligacji rolowanych na poczet ceny zamiany obligacji nowej emisji, - operacją scalenia akcji, - obsługą zastawów oraz innych zabezpieczeń na papierach wartościowych, - zgłoszeniem rezygnacji z wykonania warrantów, - odblokowaniem papierów wartościowych w przypadkach innych, niż określone w pozostałych pozycjach § 2, - przeniesieniem jednostkowych praw poboru (JPP) z kont pomocniczych na konta ewidencyjne po otrzymaniu informacji potwierdzającej ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenie do 						
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--	--

	alternatywnego systemu obrotu.						
70.	Zmiana statusu papierów wartościowych w związku z: - ustanowieniem / zwolnieniem zabezpieczenia pożyczki automatycznej papierów wartościowych, - zgłoszeniem warrantów do wykonania, - wyrejestrowaniem bonów skarbowych. - z wydzieleniem akcji nie podlegających przymusowemu wykupowi, o którym mowa w art. 82 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej	ZS	IN	ZN		1-3	
71.	Zmiana statusu papierów wartościowych w związku z: - wniesieniem papierów wartościowych na poczet właściwego depozytu zabezpieczającego, albo ze zwolnieniem ich z tego depozytu, - wniesieniem papierów wartościowych na poczet wstępnego depozytu rozliczeniowego albo na poczet wpłaty do funduszu rozliczeniowego lub funduszu zabezpieczającego ASO	ZS	IN	ZN		1-3	8.00-18:30
72.	Zgłoszenie wykonania jednostek indeksowych	ZS	IN	ZN		N1	
73.	Rejestracja papierów wartościowych nowej emisji na kontach uczestników,	ZW	IN	ZN		1-4	

	realizowana w trybie § 40 ust.5 Regulaminu bez rozrachunku pieniężnego w wyniku wykonania praw z obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych						
74.	Rejestracja papierów wartościowych nowej emisji na kontach uczestników, realizowana w trybie § 40 ust.5 Regulaminu z rozrachunkiem pieniężnym w wyniku wykonania praw z obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych	ZW	IN	ZN		1-3	

§ 3

Poszczególnym rodzajom operacji wymagającym potwierdzenia warunków rozrachunku i przesłania instrukcji rozrachunku¹, nadaje się następujące oznaczenia:

Pozycja	Rodzaj operacji	Typ operacji	Kod rynku	Tryb obrotu	Faza operacji	Numer sesji rozrachunkowej właściwej dla danego rodzaju	Godziny rozrachunków operacji danego rodzaju w
---------	-----------------	--------------	-----------	-------------	---------------	---------------------------------------------------------	------------------------------------------------

						operacji	systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym (jeżeli są one prowadzone w tym systemie)
75.	Rejestracja papierów wartościowych w związku z ich transferem z rynku brytyjskiego (w przypadku gdy są one rejestrowane na rynku brytyjskim w postaci tzw. <i>CREST Depository Interests (CDI)</i>)	MU	IN	ZN		1-4	8.00-18.30
76.	Transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zarejestrowanej na danym koncie indywidualnym w dniu realizacji transferu, dokonywany pomiędzy kontami prowadzonymi dla różnych uczestników	OE	IN	ZN	GVUP	N1	
77.	Transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zarejestrowanej na danym koncie indywidualnym w dniu poprzedzającym dzień realizacji transferu, dokonywany pomiędzy kontami różnych uczestników w związku z zobowiązaniem do przeniesienia ich własności	OE	IN	ZN		N1	

78.	Transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zawartej na podstawie zbiorczego zlecenia wystawionego przez zarządzającego portfelem na rachunek klientów, dla których zarządzający realizuje jednakową strategię inwestycyjną, z konta transakcyjnego na konto indywidualne klienta, jeżeli konta te są prowadzone dla różnych uczestników	OE	IN	ZN	BLOC	N1	
79.	Transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zarejestrowanych na danym koncie indywidualnym w dniu poprzedzającym dzień realizacji transferu, dokonywany bez przeniesienia ich własności pomiędzy kontami prowadzonymi dla różnych uczestników	PT	IN	ZN		N1	
80.	Transakcja otwierająca przeprowadzana w ramach transakcji repo albo transakcji sell/buy-back zawartej w obrocie na rynku elektronicznym organizowanym przez BondSpot S.A.	RE	MT	ZN	OPEN	1-3	8.00-17.00
81.	a) Transakcja otwierająca przeprowadzana w ramach transakcji repo albo transakcji sell/buy-back zawartej poza rynkiem elektronicznym organizowanym przez BondSpot S.A.	RE	NR	ZN	OPEN	1-3	8.00-17.00

	b) zawarcie pożyczki papierów wartościowych na zlecenie (z rozrachunkiem pieniężnym)						
82.	Zawarcie pożyczki papierów wartościowych na zlecenie (bez rozrachunku pieniężnego)	RE	NR	ZN	OPEN	1-4	8.00-18.30
83.	Zakończenie pożyczki papierów wartościowych na zlecenie (z rozrachunkiem pieniężnym)	RE	NR	ZN	CLOS	1-3	8.00-17.00
84.	Zakończenie pożyczki papierów wartościowych na zlecenie (bez rozrachunku pieniężnego)	RE	NR	ZN	CLOS	1-4	8.00-18.30
85.	a) Rejestracja papierów wartościowych na kontach uczestników realizowana w trybie § 40 ust.5 Regulaminu, bez rozrachunku pieniężnego b) Zarejestrowanie bonów skarbowych zgodnie z § 40a ust. 2 Regulaminu	RZ	IN	ZN		1-4	
86.	Rejestracja papierów wartościowych na kontach uczestników realizowana w trybie § 40 ust.5 Regulaminu, z rozrachunkiem pieniężnym	RZ	IN	ZN		1-3	
87.	Transakcja zawarta w obrocie wtórnym na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych, której jedną ze stron jest podmiot nie będący	TR	MT	ZN		1-3	

	uczestnikiem bezpośrednim						
88.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy kontami uczestników dokonywane w związku z rozrachunkiem transakcji zawartej w ramach przetargu sprzedaży obligacji skarbowych albo przetargu sprzedaży obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, w przypadku gdy stroną tej transakcji jest uczestnik przetargu nie będący uczestnikiem bezpośrednim	TR	NB	SW			10.00-15.45
89.	Przeniesienie papierów wartościowych w wyniku transakcji zawartej na rynku giełdowym na podstawie zlecenia klienta nie posiadającego rachunku papierów wartościowych w podmiocie zawierającym tę transakcję	TR	XG	ZN		1-3	16.30-17.00
90.	Przeniesienie papierów wartościowych w wyniku transakcji zawartej na rynku regulowanym pozagiełdowym na podstawie zlecenia klienta nie posiadającego rachunku papierów wartościowych w podmiocie zawierającym tę transakcję	TR	XC	ZN		1-3	16.30-17.00

91.	Przeniesienie papierów wartościowych w wyniku transakcji zawartej w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie na podstawie zlecenia klienta nie posiadającego rachunku papierów wartościowych w podmiocie zawierającym tę transakcję	TR	XA	ZN		1-3	16.30-17.00
92.	Przeniesienie papierów wartościowych w wyniku transakcji zawartej na dłużnych instrumentach finansowych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A. na podstawie zlecenia klienta nie posiadającego rachunku papierów wartościowych w podmiocie zawierającym tę transakcję	TR	XM	ZN		1-3	16.30-17.00
93.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy rachunkami papierów wartościowych klienta, który zawarł w umowie o prowadzenie rachunku papierów wartościowych zastrzeżenie określone w art. 121 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz podmiotu określonego w art. 121 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami	TR	XP	ZN		1-3	16.30-17.00

	finansowymi, dokonywane w wyniku transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym, następujące z rozrachunkiem pieniężnym						
94.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy rachunkami papierów wartościowych klienta, który zawarł w umowie o prowadzenie rachunku papierów wartościowych zastrzeżenie określone w art. 121 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz podmiotu określonego w art. 121 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, dokonywane w wyniku transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym, następujące bez rozrachunku pieniężnego	TR	XP	ZN		1-4	16.30-18.30
95.	Transakcja zawarta poza obrotem zorganizowanym, realizowana z rozrachunkiem pieniężnym przez Krajowy Depozyt	TR	NR	ZN		1-3	8.00-17.00
96.	Transakcja poza obrotem zorganizowanym, realizowana bez rozrachunku pieniężnego przez Krajowy Depozyt	TR	NR	ZN		1-4	8.00-18.30
97.	Zarejestrowanie papierów wartościowych, o których mowa w § 40	TR	IN	ZN		1-4	8.00-18.30

	ust.6 Regulaminu,						
98.	Wyrejestrowanie papierów wartościowych z kont uczestników, realizowane w trybie § 40 ust.5 Regulaminu bez rozrachunku pieniężnego	WZ	IN	ZN		1-4	
99.	Wyrejestrowanie papierów wartościowych z kont uczestników, realizowane w trybie § 40 ust.5 Regulaminu z rozrachunkiem pieniężnym	WZ	IN	ZN		1-3	
100.	Wykonanie uprawnień wynikających z obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych, realizowane w trybie § 40 ust.5 Regulaminu bez rozrachunku pieniężnego	ZW	IN	ZN		1-4	
101.	Wykonanie uprawnień wynikających z obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych, realizowana w trybie § 40 ust.5 Regulaminu z rozrachunkiem pieniężnym	ZW	IN	ZN		1-3	

¹ W przypadku operacji realizowanych w ramach jednej instytucji nie jest wymagane potwierdzenie warunków rozrachunku, o ile w instrukcji nie zostanie wskazany wymóg potwierdzenia

§ 4

Poszczególnym rodzajom operacji wymagającym potwierdzenia warunków rozrachunku i przesłania instrukcji rozrachunku przez BondSpot S.A. oraz przez obie strony rozrachunku, nadaje się następujące oznaczenia:

Pozycja	Rodzaj operacji	Typ operacji	Kod rynku	Tryb obrotu	Faza operacji	Numer sesji rozrachunkowej właściwej dla danego rodzaju operacji	Godziny rozrachunków operacji danego rodzaju w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym (jeżeli są one prowadzone w tym systemie)
102.	Transakcja zawarta w obrocie wtórnym na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych, której stronami są wyłącznie podmioty nie będące uczestnikami bezpośrednimi	TR	MT	ZN		1-3	
103.	Transakcja otwierająca przeprowadzana w ramach transakcji repo albo transakcji sell/buy-back zawartej w obrocie na rynku elektronicznym organizowanym przez BondSpot S.A.	RE	MT	ZN	OPEN	1-3	

§ 5

Poszczególnym rodzajom operacji polegającym wyłącznie na transferze środków pieniężnych, nadaje się następujące oznaczenia:

Pozycja	Rodzaj operacji	Typ operacji	Kod rynku	Tryb obrotu	Faza operacji	Numer sesji rozrachunkowej właściwej dla danego rodzaju operacji	Godziny rozrachunków operacji danego rodzaju w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym (jeżeli są one prowadzone w tym systemie)
104.	Transfer pieniężny w związku z rozrachunkiem transakcji dokonany na podstawie § 50 Regulaminu	KP	IN	ZN		1-3	
105.	Transfer pieniężny w związku z pobraniem odstępnego na skutek odstąpienia przez uczestnika od transakcji zawartej w ramach organizowanego przez Ministra Finansów przetargu odkupu albo przetargu zamiany obligacji skarbowych	DP	IN	ZN			8.00-15.45

106.	Transfer pieniężny w związku z wykorzystaniem środków pieniężnych wniesionych przez uczestnika na rachunek bankowy Krajowego Depozytu w celu zabezpieczenia rozrachunku transakcji lub zabezpieczenia pożyczki papierów wartościowych	ZP	IN	ZN		1-3	
107.	Transfer pieniężny w związku z wykorzystaniem środków funduszu rozliczeniowego albo funduszu zabezpieczającego ASO zgodnie z jego przeznaczeniem	FP	IN	ZN		1-3	
108.	Transfer pieniężny w związku z obsługą zabezpieczenia pożyczek papierów wartościowych	BP	IN	ZN		1-3	

ZAŁĄCZNIK NR 3
Do Szczegółowych Zasad Działania
Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych

Objaśnienia do oznaczeń stosowanych w systemie depozytowym

1. TYPY INSTRUKCJI ROZRACHUNKU / INNYCH DOKUMENTÓW

- 1/ DN – instrukcja rozrachunku dostawy instrumentów finansowych bez rozrachunku pieniężnego (dostawa niepłatna);
- 2/ DP – instrukcja rozrachunku dostawy instrumentów z rozrachunkiem pieniężnym (dostawa płatna);
- 3/ MN – dokument tworzony w Krajowym Depozycie na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku dostarczonych w celu dostawy instrumentów finansowych bez rozrachunku pieniężnego (instrukcja zestawiona niepłatna);
- 4/ MP - dokument tworzony w Krajowym Depozycie na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku dostarczonych w celu dostawy instrumentów finansowych z rozrachunkiem pieniężnym (instrukcja zestawiona płatna);
- 5/ PN – instrukcja rozrachunku do przyjęcia instrumentów finansowych bez rozrachunku pieniężnego (przejęcie niepłatne);
- 6/ PP – instrukcja rozrachunku do przyjęcia instrumentów finansowych z rozrachunkiem pieniężnym (przejęcie płatne);
- 7/ ZN – instrukcja rozrachunku wystawiana przez podmiot nie będący stroną rozrachunku do transakcji która nie podlega rozrachunkowi pieniężnemu za pośrednictwem Krajowego Depozytu, w przypadku gdy jest ona wyłącznym albo dodatkowym, poza instrukcjami rozrachunku pochodzącymi od stron rozrachunku, dokumentem, którego dostarczenie jest wymagane do przeprowadzenia rozrachunku (dostawa/przejęcie niepłatne z rynku);
- 8/ ZP - – instrukcja rozrachunku wystawiana przez podmiot nie będący stroną rozrachunku do transakcji, która podlega rozrachunkowi pieniężnemu za pośrednictwem Krajowego Depozytu, w przypadku gdy jest ona wyłącznym albo dodatkowym, poza instrukcjami rozrachunku pochodzącymi od stron rozrachunku, dokumentem, którego dostarczenie jest wymagane do przeprowadzenia rozrachunku (dostawa/przejęcie płatne z rynku);
- 9/ ZS – instrukcja zmiany statusu aktywów.

2. TRYBY ZESTAWIENIA INSTRUKCJI

- 1/ B – instrukcja podlegająca zestawieniu z inną instrukcją na zasadach ogólnych, bez stosowania zasady, o której mowa w § 51a Regulaminu (zestawienie bez tolerancji);
- 2/ N – dokument nie podlegający zestawieniu z innym dokumentem;

3/ T – instrukcja podlegająca zestawieniu z inną instrukcją z zastosowaniem zasady, o której mowa w § 51a Regulaminu (zestawienie z tolerancją);

4/ 3 – instrukcja podlegająca zestawieniu z dwiema innymi instrukcjami (zestawienie trójstronne).

3. SYSTEMY ROZRACHUNKU

1/ MB – system wielosesyjny;

2/ RTGS – system rozrachunków w czasie rzeczywistym.

4. TRYBY ROZRACHUNKU PIENIĘŻNEGO

1/ GROS - rozrachunek brutto;

2/ NETT - rozrachunek netto.

5. KODY RYNKÓW

1/ MT – elektroniczny rynek skarbowych papierów wartościowych prowadzony przez Bond Spot S.A. (rynek Treasury BondSpot Poland);

2/ NB – transakcje zawierane poza obrotem zorganizowanym, pomiędzy Narodowym Bankiem Polskim a bankami, a także transakcje zawierane w ramach przetargu odkupu, sprzedaży albo zamiany obligacji skarbowych lub obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa;

3/ RP – obrót pierwotny, niezorganizowany;

4/ XA – alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

4a/ XM - alternatywny system obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi organizowany przez BondSpot S.A.;

5/ XC – rynek regulowany pozagiełdowy;

6/ XG – rynek regulowany giełdowy;

7/ XP - przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy rachunkami papierów wartościowych klienta, który zawarł w umowie o prowadzenie rachunku papierów wartościowych zastrzeżenie określone w art. 121 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz podmiotu określonego w art. 121 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, dokonywane w wyniku transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym;

8/ NR - obrót wtórny, niezorganizowany;

8a/ XX - transakcje zawierane na podstawie zlecenia złożonego w ramach subskrypcji papierów wartościowych realizowanej przy wykorzystaniu systemu informatycznego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

9/ IN – inne transakcje.

6. TRYBY OBROTU

1/ BI – transakcje odkupu albo odsprzedaży papierów wartościowych zawierane na rynku zorganizowanym (BISO);

- 2/ PG - transakcje pakietowe zawierane na rynku regulowanym, których rozliczenie jest zabezpieczone funduszem rozliczeniowym (transakcje pakietowe gwarantowane);
- 3/ PK - transakcje pozasesyjne, pakietowe i inne zawierane we wtórnym obrocie zorganizowanym, których rozliczenie nie jest zabezpieczone funduszem rozliczeniowym ani funduszem zabezpieczającym ASO;
- 4/ PS – transakcje zawierane w obrocie pierwotnym (publiczna subskrypcja);
- 5/ SW – transakcje redystrybucyjne albo transakcje zawarte w ramach publicznej sprzedaży papierów wartościowych na rynku regulowanym giełdowym lub pozagiełdowym, w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. albo transakcje zawierane w ramach przetargu sprzedaży obligacji skarbowych lub obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa;
- 6/ ZG – transakcje zawierane w obrocie wtórnym, zorganizowanym, objęte funduszem rozliczeniowym albo funduszem zabezpieczającym ASO (transakcje zwykłe gwarantowane);
- 7/ ZN – transakcje zawierane w obrocie wtórnym, niegwarantowane;
- 8/ ZP - nabycie znacznego pakietu akcji w obrocie wtórnym, regulowanym.

7. FAZY OPERACJI REPO, SELL/BUY-BACK I POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

- 1/ OPEN – faza otwarcia operacji;
- 2/ SUBS – substytucja pożyczkodawcy;
- 3/ CLOS – faza zamknięcia operacji;

8. FAZY OPERACJI DLA TRANSFERÓW POZYCJI

- 1/ BLOC - transfer pozycji z konta transakcyjnego prowadzonego dla zarządzającego portfelem na rachunek klientów;
- 2/ GVUP - transfer pozycji zajętych w wyniku transakcji zarejestrowanej na danym koncie indywidualnym w dniu realizacji transferu, dokonywany pomiędzy kontami prowadzonymi dla różnych uczestników rozliczających (Give-up Take-up).

9. WSKAŹNIKI POZYCJI

- 1/ O – pozycja sprzedaży (pozycja krótka);
- 2/ C – pozycja kupna (pozycja długa).

10. TYPY UMOWY REPO, UMOWA SELL/BUY-BACK ORAZ POŻYCZKA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA ZLECENIE

- 1/ R1 – transakcja repo, w ramach której następuje przeniesienie własności papierów wartościowych bez dokonywania ich blokady na koncie nabywcy (repo bez blokady);
- 2/ R2 - transakcja repo, w ramach której następuje przeniesienie własności papierów wartościowych wraz z ich zablokowaniem na koncie nabywcy (repo z blokowaniem na koncie nabywcy);

- 3/ R3 – transakcja repo, w ramach której zbywca zobowiązuje się do przeniesienia własności papierów wartościowych wraz z ich zablokowaniem na koncie zbywcy (repo z blokowaniem na koncie zbywcy);
- 4/ R4 - transakcja sell/buy – back;
- 5/ R5 - pożyczka papierów wartościowych na zlecenie, zawarta bez pośrednictwa Krajowego Depozytu.

11. TYPY STOPY REPO ORAZ STOPY SELL/BUY-BACK

- 1/ K - wartość stała;
- 2/ S - wartość obliczana na podstawie liczby dni;
- 3/ Z - wartość zmienna.

12. FUNKCJE INSTRUKCJI ROZRACHUNKU

- 1/ NEWM – instrukcja rozrachunku (ostateczna);
- 2/ PREA – wstępna instrukcja rozrachunku.

13. TYPY TRANSAKCJI ZŁOŻONYCH

- 1/ UNIL – transakcja złożona deklarowana jednostronnie;
- 2/ BILA - transakcja złożona deklarowana dwustronnie.

14. RELACJE POMIĘDZY TRANSAKCJAMI SKŁADOWYMI W TRANSAKCJI ZŁOŻONEJ

- 1/ BEFO – rozrachunek danej transakcji składowej ma nastąpić przed dokonaniem rozrachunku innej transakcji składowej;
- 2/ AFTE - rozrachunek danej transakcji składowej ma nastąpić po dokonaniu rozrachunku innej transakcji składowej;
- 3/ WITH - rozrachunek danej transakcji składowej ma nastąpić jednocześnie z dokonaniem rozrachunku innej transakcji składowej.

ZAŁĄCZNIK NR 4
Do Szczegółowych Zasad Działania
Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych

Rodzaje dowodów ewidencyjnych

Dowodami ewidencyjnymi są:

- 1) instrukcja rozrachunku KDPW_CCP do dokumentu z rynku zawierającego warunki transakcji - zlecenie rozrachunku transakcji zawartych w obrocie zorganizowanym, na podstawie którego dokonuje się zapisów ewidencyjnych wynikających z transakcji zawartych na rynku giełdowym, na pozagiełdowym rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu;
- 2) instrukcja rozrachunku z rynku – dokument potwierdzający zawarcie transakcji w obrocie wtórnym na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych;
- 3) instrukcja rozrachunku, będąca dokumentem wystawianym przez uczestnika w celu dokonania na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie zapisów ewidencyjnych wynikających z operacji realizowanych z inicjatywy uczestnika, które nie wymagają potwierdzenia warunków rozliczenia;
- 4) zgodne instrukcje rozrachunku, na podstawie których na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dokonywane są zapisy ewidencyjne wynikające z operacji, które wymagają potwierdzenia warunków rozliczenia;
- 5) instrukcja KDPW, będąca dokumentem wystawianym przez Krajowy Depozyt, na podstawie którego na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dokonuje się zapisów ewidencyjnych wynikających z operacji, które nie są dokonywane z inicjatywy uczestnika bezpośredniego lub wymagają dodatkowej obsługi przez Krajowy Depozyt;
- 6) instrukcja KDPW_CCP, będąca dokumentem wystawianym przez KDPW_CCP, na podstawie którego na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dokonuje się zapisów ewidencyjnych wynikających z następujących operacji: zamknięcie kont podstawowych w dniu wygaśnięcia kontraktów terminowych, jednostek indeksowych lub opcji, transfer pozycji pomiędzy kontami prowadzonymi dla różnych uczestników ;
- 7) instrukcja zmiany statusu aktywów, na podstawie której dokonuje się zapisów ewidencyjnych powodujących lub odnotowujących ograniczenie możliwości dysponowania papierami wartościowymi, bądź zniesienie takiego ograniczenia (zmiana dostępności papierów wartościowych);
- 8) wewnętrzna nota księgową, będąca dokumentem sporządzonym przez uczestnika w celu zapisu przeprowadzonych przez niego operacji o charakterze wewnętrznym;
- 9) komunikat o zmianie statusu, będący dokumentem wystawionym przez Krajowy Depozyt, potwierdzającym dokonanie rozrachunku operacji w systemie depozytowym, na podstawie którego uczestnik może dokonać zapisów

ewidencyjnych na rachunkach papierów wartościowych;

- 10) wyciąg z konta ewidencyjnego, będący dokumentem wystawionym przez Krajowy Depozyt, zawierającym zestawienie wszystkich operacji wykonanych na danym koncie ewidencyjnym w ramach danej sesji rozrachunkowej albo w danym dniu w systemie wielosesyjnym, bądź też potwierdzającym zaewidencjonowanie na danym koncie pojedynczej operacji w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym oraz stan konta początkowy i końcowy.