

Warszawa, 13 lutego 2020 r.

Uczestnicy Krajowego Depozytu  
Papierów Wartościowych

Szanowni Państwo,

W związku z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 września 2019 r. zatwierdzającą Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych uchwalony uchwałą Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu Nr 42/679/17 z dnia 26 września 2017 r., z uwzględnieniem jego zmian uchwalonych następującymi uchwałami Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu: Nr 27/727/18 z dnia 19 czerwca 2018 r., Nr 33/801/19 z dnia 22 maja 2019 r. oraz Nr 44/812/19 z dnia 2 sierpnia 2019 r., uprzejmie informujemy, że ww. Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych został udostępniony na stronie internetowej Krajowego Depozytu w zakładce „[Regulacje](#)”.

Ponadto informujemy, że [w tym samym miejscu](#) na stronie internetowej Krajowego Depozytu zostały opublikowane:

1/ Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przyjęte uchwałą Zarządu Krajowego Depozytu Nr 655/17 z dnia 28 września 2017 r., zmienioną następnie uchwałami Nr 348/19 z dnia 28 czerwca 2019 r., Nr 626/19 z dnia 14 sierpnia 2019 r. oraz Nr 97/2020 z dnia 13 lutego 2020 r.,

2/ Procedury Ewidencyjne Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przyjęte uchwałą Zarządu Krajowego Depozytu Nr 655/17 z dnia 28 września 2017 r., zmienioną następnie uchwałami Nr 348/19 z dnia 28 czerwca 2019 r., Nr 626/19 z dnia 14 sierpnia 2019 r. oraz Nr 97/2020 z dnia 13 lutego 2020 r.,

3/ uchwała Nr 617/17 Zarządu Krajowego Depozytu z dnia 19 września 2017 r. w sprawie realizowania płatności wynikających z rozrachunków transakcji i innych operacji dokonywanych przez Krajowy Depozyt oraz w sprawie banków rozliczeniowych, a także zmieniająca ją uchwała Nr 349/2019 Zarządu Krajowego Depozytu z dnia 28 czerwca 2019 r.

Wszystkie ww. regulacje Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych wejdą w życie z dniem uzyskania przez Krajowy Depozyt zezwolenia, o którym mowa w art. 16 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniającego dyrektywy 98/26/WE i 2014/65/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 236/2012 (dalej: „CSDR”), nie wcześniej jednak niż z dniem 28 lutego 2020 r. Regulacje te zastąpią swoje dotychczasowe odpowiedniki.

Pragniemy także poinformować Państwa, że ww. nowe regulacje Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nie wprowadzają żadnych zasadniczych zmian w zakresie sposobu wykonywania działalności operacyjnej przez Krajowy Depozyt. Zmiany dostosowujące działalność operacyjną Krajowego Depozytu do wymogów wynikających z CSDR zostały bowiem wprowadzone do treści dotychczasowych odpowiedników tych regulacji jeszcze przed ich uchwaleniem i zostały one w nich utrzymane, a ponadto nowe regulacje Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych zostały dostosowane do zmian wprowadzonych po ich uchwaleniu do treści ich dotychczasowych

odpowiedników.

Zmiany wprowadzane nowymi regulacjami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych polegają w szczególności na:

- 1/ zmianach terminologicznych, które dostosowują ich treść do terminologii stosowanej w CSDR;
- 2/ ograniczeniu do złotego i euro walut, w których Krajowy Depozyt dokonuje rozrachunku świadczeń pieniężnych (§ 81 ust.3 nowego Regulaminu KDPW), co jest związane z wynikającym z art. 40 i art. 54 CSDR wymogiem przeprowadzania rozrachunków płatności co do zasady poprzez rachunki prowadzone w banku centralnym emitującym daną walutę lub poprzez rachunki prowadzone w wyznaczonej za zezwoleniem organu nadzoru instytucji kredytowej, która wskutek takiego wyznaczenia musiałaby spełniać dodatkowe wymogi ostrożnościowe, kapitałowe i sprawozdawcze;
- 3/ wprowadzeniu do Regulaminu KDPW zapisu (§ 12) wyłączonego możliwość zaspokajania roszczeń przysługujących Krajowemu Depozytowi wobec uczestnika bezpośredniego, bez jego zgody, z papierów wartościowych zarejestrowanych na prowadzonym dla niego koncie depozytowym, rachunku zbiorczym lub rachunku papierów wartościowych, co wynika z art. 38 ust.7 CSDR;
- 4/ przearanżowaniu i rozbudowie postanowień Regulaminu KDPW dotyczących przyznawania dostępu do usług Krajowego Depozytu w taki sposób, aby wyraźnie rozdzielić regulacje dotyczące zawierania umowy o uczestnictwo bezpośrednio oraz regulacje dotyczące przyznawania uczestnictwa w typie emitent, oraz dostosować zasady i tryb udzielania dostępu do usług Krajowego Depozytu do wymogów wynikających z CSDR (w szczególności wynikających z art. 33, 49, 52 i 53 CSDR oraz z art. 69 ust.2 i 89 RTS nr 2017/392 do CSDR);
- 5/ wprowadzeniu w części dotyczącej ewidencji papierów wartościowych (§ 59 Regulaminu KDPW) zapisów określających zasady i częstotliwość przeprowadzania rekonyliacji przez Krajowy Depozyt celem odzwierciedlenia w Regulaminie KDPW wymogów wynikających z art. 37 i art. 48 ust.6 CSDR oraz z art. 59, 61 i 86 ust.1 RTS nr 2017/392 do CSDR;
- 6/ wprowadzeniu zapisów (§§ 60 i 61 Regulaminu KDPW) dotyczących dokonywania przez Krajowy Depozyt zawieszenia rozrachunków w zakresie papierów wartościowych oznaczonych danym kodem ISIN, jeżeli w wyniku rekonyliacji wykryty zostanie niedobór lub nadmiar papierów wartościowych zarejestrowanych na kontach ewidencyjnych w Krajowym Depozycie, a stan ten nie zostanie skorygowany do końca kolejnego dnia księgowego, co wynika z art. 62 i 86 ust.2 RTS nr 2017/392 do CSDR;
- 7/ zmianie określenia momentu wprowadzenia zlecenia rozrachunku do systemu depozytowego, z momentu jego doręczenia Krajowemu Depozytowi zgodnie z zasadami określonymi w porozumieniach zawartych z uczestnikami bezpośrednimi w sprawie składania oświadczeń i przekazywania dokumentów w postaci elektronicznej, na moment zarejestrowania takiego zlecenia w systemie depozytowym, co jest związane z koniecznością oznaczania każdego zlecenia rozrachunku stemplem elektronicznym określającym moment jego wprowadzenia do systemu rozrachunku,
- 8/ „podciągnięciu” na poziom Regulaminu KDPW niektórych regulacji zawartych dotychczas w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW;
- 9/ uszczegółowieniu zapisów (§ 104 Regulaminu KDPW) określających zasady postępowania Krajowego Depozytu w razie podjęcia wobec uczestnika bezpośredniego środków prawnych zmierzających do jego likwidacji, reorganizacji albo restrukturyzacji jego zobowiązań, skutkujących zawieszeniem lub ograniczeniem możliwości realizacji zleceń rozrachunku, którego stroną byłby ten uczestnik, a w szczególności określających wpływ podjęcia takiego środka prawnego na rozrachunki

transakcji przeprowadzane w systemie depozytowym z udziałem uczestnika, względem którego został on podjęty;

10/ zdefiniowaniu w sposób szeroki w § 4 pkt 33 Regulaminu KDPW terminu „transakcja”, co pozwoliło objąć tymi samymi regulacjami zawartymi w dziale IV Regulaminu KDPW oraz w tytule drugim Szczegółowych Zasad Działania KDPW („System rozrachunku papierów wartościowych”) rozrachunki dokonywane w związku z umowami zobowiązującymi do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych oraz rozrachunki dokonywane w związku z tzw. operacjami szczególnymi (np. transfery portfela, blokady papierów wartościowych na rzecz innego uczestnika, transfery transgraniczne itp.), których rozrachunki w dotychczasowych regulacjach Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych były regulowane odrębnie;

11/ uregulowaniu zasad funkcjonowania Komitetu Użytkowników (§§ 156-166 Regulaminu KDPW), który Krajowy Depozyt zobowiązany jest ustanowić zgodnie z art. 28 CSDR, przy czym mając na uwadze to, że zarówno kompetencje, jak i skład Zespołu Doradczego w dużej części pokrywają się z kompetencjami oraz składem, którym powinien odpowiadać Komitet Użytkowników, zaproponowaliśmy, aby Komitet Użytkowników został utworzony w ramach Zespołu Doradczego, co pozwoli uniknąć konieczności tworzenia odrębnego ciała reprezentującego interesy emitentów i uczestników bezpośrednich dla konsultowania tych samych spraw, które obecnie są konsultowane z Zespołem Doradczym;

12/ doprecyzowaniu przypadków, w których możliwe będzie stosowanie zawieszenia uczestnictwa (§ 180 Regulaminu KDPW) oraz wprowadzeniu w Regulaminie KDPW odrębnego działu regulującego kompleksowo zasady rozwiązywania umowy o uczestnictwo;

13/ zmianach w zakresie systematyki postanowień Szczegółowych Zasad Działania KDPW – w szczególności w tytule drugim „System rozrachunku papierów wartościowych” utworzono nowy dział 1 „Zlecenia rozrachunku oraz zasady ustalania ich zgodności”, w którym zebrano wszystkie, rozproszone dotychczas postanowienia dotyczące treści zleceń rozrachunku, ustalania ich zgodności, wzbogacania, stosowania mechanizmu „hold/release lub ich odwoływania.

Nowe Procedury Ewidencyjne Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w istocie powielają treść ich dotychczasowego odpowiednika.

O dniu uzyskania przez Krajowy Depozyt zezwolenia wymaganego przepisami CSDR, będącym zarazem dniem wejścia w życie wszystkich ww. nowych regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, powiadomimy Państwa niezwłocznie po otrzymaniu o tym informacji.