

REGULAMIN
Krajowego Depozytu
Papierów Wartościowych
(Stan prawny począwszy od dnia 30 września 2019 r.)

ROZDZIAŁ I
POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zwany dalej regulaminem, określa zasady działania systemu depozytowego.
2. Przez system depozytowy rozumie się organizowany, prowadzony i nadzorowany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. system zapewniający:
 - 1/ prowadzenie depozytu papierów wartościowych oraz systemu rejestracji instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi ani instrumentami pochodnymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu,
 - 2/ dokonywanie rozrachunku transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe zarejestrowane w systemie depozytowym,
 - 3/ obsługę realizacji zobowiązań emitentów wobec uprawnionych z instrumentów finansowych zarejestrowanych w systemie depozytowym, a także
 - 4/ wykonywanie innych zadań określonych w art. 48 ust.1 pkt 1-6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
3. *[skreślony]*
4. *[skreślony]*

§ 2

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

§ 3

Ileokroć w przepisach regulaminu mowa jest o:

- 1/ ustawie o obrocie instrumentami finansowymi – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1636 z późn. zm.),
- 2/ ustawie o ofercie publicznej – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1639),

- 3/ giełdzie – rozumie się przez to giełdę papierów wartościowych,
- 4/ depozycie – rozumie się przez to depozyt papierów wartościowych w znaczeniu określonym w art. 3 pkt 21 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 5/ Krajowym Depozycie – rozumie się przez to spółkę akcyjną Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 5a/ KDPW_CCP – rozumie się przez to spółkę akcyjną KDPW_CCP S.A., której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art.48 ust.2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 6/ papierach wartościowych – rozumie się przez to papiery wartościowe w rozumieniu art.3 pkt 1 lit. a i b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, które:
- a/ spełniają co najmniej jedną z przesłanek dematerializacji określonych w art.5 ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo
 - b/ zostały dopuszczone do publicznego obrotu na podstawie ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. z 2005 r. Nr 111, poz.937 z późn. zm.), albo
 - c/ nie spełniają żadnego z warunków określonych w lit a i b, lecz zgodnie z przepisami dotyczącymi ich emisji nie mają formy dokumentu lub podlegają zarejestrowaniu w depozycie, albo
 - d/ nie spełniają żadnego z warunków określonych w lit a, b i c, lecz:
 - zostały wyemitowane przez podmiot z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - są rejestrowane przez osobę prawną lub inną jednostkę organizacyjną wykonującą poza tym terytorium zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych, prowadzącą odpowiednie konto ewidencyjne dla Krajowego Depozytu, albo przez prowadzącą takie konto inną instytucję finansową, o której mowa w § 40 ust.6, oraz
 - zostały nabyte przez uczestnika lub jego klienta w wykonaniu uprawnienia do ich nieodpłatnego albo odpłatnego objęcia albo nabycia, a uprawnienie to było bezpośrednio związane z posiadaniem papierów wartościowych zarejestrowanych w depozycie,
- 7/[skreślony]
- 8/ [skreślony]
- 9/ rachunku pieniężnym uczestnika – rozumie się przez to wskazany przez uczestnika:
- a/ rachunek bankowy służący realizacji płatności, o których mowa w § 48 ust.1, prowadzony w banku, który na podstawie umowy z Krajowym Depozytem wyraził zgodę na to, aby prowadzone przez niego rachunki bankowe były obciążane lub uznawane z tytułu tych płatności na podstawie dyspozycji wystawianych przez Krajowy Depozyt, jeżeli posiadacze tych rachunków upoważnią Krajowy Depozyt do wystawiania takich dyspozycji, lub
 - b/ w przypadku i w zakresie określonych w § 48 ust. 4a – rachunek bankowy służący realizacji płatności, o których mowa w § 48 ust. 1, prowadzony w systemie TARGET2,
- 10/ banku rozliczeniowym – rozumie się przez to bank, o którym mowa w pkt 9 lit. a,
- 11/ [skreślony]
- 12/ funduszu rozliczeniowym – rozumie się przez to fundusz rozliczeniowy, o którym mowa w art. 65 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez KDPW_CCP,
- 12a/ [skreślony]
- 13/ funduszu zabezpieczającym ASO – rozumie się przez to fundusz zabezpieczający prawidłowe rozliczanie transakcji zawieranych w alternatywnym systemie obrotu, o którym mowa w art. 68 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez KDPW_CCP,
- 13a/ [skreślony]

- 14/ zleceniu rozrachunku – rozumie się przez to dyspozycję przeprowadzenia w systemie depozytowym działań, o których mowa w § 47 ust.1, w tym także, gdy jest ona wystawiana w celu wykonania świadczenia rozliczeniowego, o którym mowa w art. 45h ust. 3 pkt 1, 2 lub 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 14a/ uczestniku bezpośrednim – rozumie się przez to uczestnika będącego posiadaczem konta depozytowego, rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego prowadzonego w Krajowym Depozycie, który może być stroną rozrachunków przeprowadzanych w systemie depozytowym, a także uczestnika w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa, o którym mowa w § 11 ust.3a pkt 1,
- 14b/ jednostkowej wartości nominalnej instrumentu – rozumie się przez to taką część łącznej wartości nominalnej wszystkich dłużnych papierów wartościowych danej serii lub emisji, która dzieli tę wartość na określoną liczbę całkowitą równych i tożsamy w prawach jednostek mogących być samodzielnym przedmiotem transakcji zawieranych w obrocie instrumentami finansowymi,
- 14c/ liczbie papierów wartościowych – rozumie się przez to także, w odniesieniu do papierów wartościowych, których ewidencja jest prowadzona według formuły wartościowej, wartość nominalną takich papierów wartościowych wyrażoną jako jedno- lub wielokrotność właściwej dla nich jednostkowej wartości nominalnej instrumentu,
- 15/ rozrachunku transakcji - rozumie się przez to działanie, o którym mowa w art. 45b ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w tym także rozrachunek świadczenia rozliczeniowego, o którym mowa w art. 45h ust. 3 pkt 1, 2 lub 3 tej ustawy,
- 16/ *[skreślony]*,
- 17/ *[skreślony]*.

§ 3a

1. Przepisy regulaminu odnoszące się do papierów wartościowych stosuje się odpowiednio do instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi ani instrumentami pochodnymi:
- 1/ dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym albo będących przedmiotem ubiegania się o takie dopuszczenie, lub
- 2/ wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu albo będących przedmiotem ubiegania się o takie wprowadzenie.
2. Ilekroć w regulaminie jest mowa o rachunkach papierów wartościowych rozumie się przez to również rachunki, na których zapisywane są niebędące papierami wartościowymi ani instrumentami pochodnymi, instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

§ 4

1. Ilekroć w przepisach regulaminu jest mowa o złożeniu oświadczenia, albo udostępnieniu lub dostarczeniu informacji przez Krajowy Depozyt uczestnikowi bezpośredniemu lub przez uczestnika bezpośredniego Krajowemu Depozytowi, a przepisy te nie określają formy, w jakiej powinno to nastąpić, należy przez to rozumieć dostarczenie do adresata treści oświadczenia lub informacji w postaci elektronicznej na zasadach określonych w porozumieniach zawartych pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami bezpośrednimi, uznających skuteczność składania oświadczeń woli i przesyłania informacji w postaci elektronicznej, z zastrzeżeniem ust. 2 – 5a.
2. Przepisu ust.1 nie stosuje się do oświadczeń i informacji przekazywanych przez uczestników bezpośrednich w związku z wykonywaniem przez osoby uprawnione praw z papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, w tym w celu potwierdzenia statusów podatkowych takich osób, jeżeli oświadczenia te lub informacje podlegają dalszemu przekazaniu przez Krajowy Depozyt właściwemu podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6, w postaci innej, niż elektroniczna.

2a. Dokumenty urzędowe powinny być przekazywane w oryginale albo w postaci uwierzytelnionego we właściwy sposób odpisu.

3. Przekazywanie oświadczeń lub informacji w stosunkach pomiędzy Krajowym Depozytem a podmiotami ubiegającymi się o zawarcie umowy o uczestnictwo, a także w stosunkach pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami:

1/ w sprawie wyrażenia albo cofnięcia zgody, o której mowa w § 51 ust.2,,

2/ w wykonaniu zobowiązań, o których mowa w § 23 lub § 30a,

3/ w sprawach dotyczących zmiany lub rozwiązania umowy o uczestnictwo,

4/ w ramach aktualizacji dokumentów złożonych przez uczestnika w celu zawarcia lub zmiany umowy o uczestnictwo,

5/ w sprawach dotyczących nałożenia środka dyscyplinującego lub porządkowego, oraz

6/ w ramach typu uczestnictwa – emitent,

- wymaga dostarczenia do adresata dokumentu zawierającego treść oświadczenia lub informacji, sporządzonego co najmniej w zwykłej formie pisemnej, albo jego uwierzytelnionego we właściwy sposób odpisu, chyba że zgodnie z regulaminem dane oświadczenie lub informacja powinny zostać dostarczone w innej formie.

4. Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały:

1/ określić inne przypadki, w których przekazanie oświadczenia lub informacji powinno nastąpić zgodnie z ust.3,

2/ dopuścić przekazywanie przez uczestników lub przez podmioty ubiegające się o zawarcie umowy o uczestnictwo niektórych dokumentów, w tym dokumentów urzędowych, w postaci ich elektronicznej kopii (skanu).

5. W stosunkach między Krajowym Depozytem a uczestnikami dopuszcza się przesłanie dokumentu zawierającego treść oświadczenia lub informacji, o których mowa w ust.3 lub 4 pkt 1, drogą telefaksową lub pocztą elektroniczną poprzez sieć Internet. Jednakże do czasu otrzymania dokumentu w sposób wskazany w ust. 3 na podstawie treści przekazu telefaksowego lub elektronicznego podejmuje się jedynie czynności niecierpiące zwłoki. Nie podejmuje się żadnych czynności w wypadku, gdy przekaz telefaksowy lub elektroniczny uległ zniekształceniu w stopniu uniemożliwiającym ustalenie jego treści.

5a. W przypadkach określonych w regulaminie lub w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu, w stosunkach pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami występującymi w typie uczestnictwa – emitent, agent emisji lub agent płatniczy, przekazywanie oświadczeń lub informacji w ramach tych typów uczestnictwa następuje przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, za pośrednictwem strony internetowej Krajowego Depozytu i z zastosowaniem środków określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu, zabezpieczających treść oświadczenia lub informacji przed dostępem ze strony osób trzecich. Jeżeli jednak oświadczenie lub informacja nie może zostać przekazana w taki sposób, w szczególności z przyczyn technicznych, jej przekazanie powinno nastąpić zgodnie z ust.3, z uwzględnieniem ust.4 pkt 2 oraz ust.5. Postanowienia zdania poprzedzającego nie stosuje się do wniosku, o którym mowa w § 40 ust.1a, oraz oświadczeń i informacji składanych przez uczestników w typie uczestnictwa agent płatniczy, dotyczących realizacji przez Krajowy Depozyt obsługi wypłaty świadczeń pieniężnych wynikających z obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych, które mogą być składane wyłącznie przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

6. Przez uwierzytelniony we właściwy sposób odpis dokumentu rozumie się:

1/ w przypadku dokumentów urzędowych – odpis urzędowo albo notarialnie poświadczony za zgodność z oryginałem, a w przypadku dokumentów zawierających informacje z Krajowego Rejestru Sądowego - także wydruk komputerowy spełniający wymogi, od których zależy przypisanie mu mocy zrównanej z mocą dokumentów wydawanych przez Centralną Informację Krajowego Rejestru Sądowego,

2/ w przypadku dokumentów prywatnych – odpis poświadczony notarialnie za zgodność z oryginałem, a w przypadku dokumentów zawierających własne oświadczenia danego podmiotu - również odpis poświadczony za zgodność z oryginałem zgodnie z zasadami reprezentacji tego podmiotu.

7. Oświadczenia i informacje, o których mowa w ust. 3 i 4 pkt 1, są przekazywane przez Krajowy Depozyt pod adres wskazany w złożonych przez uczestnika w Krajowym Depozycie dokumentach. W przypadku, gdy oświadczenie lub informacja nie mogła zostać doręczona uczestnikowi pod takim adresem, uznaje się, że z dniem otrzymania przez Krajowy Depozyt informacji o takiej niemożności nastąpiły wszelkie skutki złożenia uczestnikowi oświadczenia lub przekazania mu informacji przez Krajowy Depozyt.

§ 4a

1. Jeżeli oświadczenie lub informacja, które podlegają przekazaniu w postaci elektronicznej, powinny zostać sporządzone w określonym formacie lub w określonej strukturze, Krajowy Depozyt wskazuje wymagany format lub strukturę takiego oświadczenia lub informacji na swojej stronie internetowej, albo udostępnia na swojej stronie internetowej aplikację umożliwiającą sporządzenie i przekazanie Krajowemu Depozytowi oświadczenia lub informacji z zachowaniem zakresu wymaganych danych.

2. Krajowy Depozyt może wskazać format lub strukturę oświadczenia lub informacji, o których mowa w ust. 1, poprzez odesłanie do formatów lub struktur określonych w normach ustanowionych jako międzynarodowe standardy w zakresie elektronicznej wymiany informacji w formie strukturyzowanych komunikatów, w szczególności poprzez odesłanie do normy ISO 20022 lub ISO 15022. W takim przypadku Krajowy Depozyt określa na swojej stronie internetowej rodzaje (typy) strukturyzowanych komunikatów, które mogą być wykorzystywane do przysyłania takich oświadczeń lub informacji, oraz wskazuje stronę internetową, na której dostępne są formaty lub struktury tych rodzajów (typów) komunikatów, z zastrzeżeniem ust. 5.

3. Krajowy Depozyt może dodatkowo określić na swojej stronie internetowej zasady stosowania i wypełniania komunikatów, o których mowa w ust. 2, przez uczestników lub przez Krajowy Depozyt.

4. Krajowy Depozyt informuje uczestników o zmianach wymogów w zakresie wskazanym w ust. 1-3 co najmniej na cztery tygodnie przed ich wprowadzeniem. Postanowienia zdania poprzedzającego nie stosuje się w przypadku, gdy zmiana dotyczy oświadczenia lub informacji, które powinny być przekazywane Krajowemu Depozytowi z wykorzystaniem aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, oraz nie wiąże się z rozszerzeniem zakresu danych przekazywanych Krajowemu Depozytowi z wykorzystaniem tej aplikacji.

5. W przypadku gdy wskazany przez Krajowy Depozyt format/struktura komunikatu, do którego nastąpiło odesłanie w związku z ust. 2, przestał być udostępniany na wskazanej przez Krajowy Depozyt stronie internetowej, Krajowy Depozyt, w okresie do dnia skutecznego wprowadzenia odpowiedniej zmiany w tym zakresie zgodnie z ust. 4, udostępni format/strukturę tego komunikatu na swojej stronie internetowej.

§ 5

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

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

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

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

§ 6

1. Z zastrzeżeniem ust.3 zd. drugie oraz ust. 4, wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym ustalana jest według następujących zasad:

1/ wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu wyłącznie na jednym rynku zorganizowanym, jest ustalana według ich kursu na tym rynku, przyjmowanego jako kurs odniesienia,

2/ jeżeli w danym dniu na rynku zorganizowanym, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi, o których mowa w pkt 1, nie został określony ich kurs przyjmowany jako kurs odniesienia, wówczas ich wartość rynkową ustala się według ostatniego takiego kursu sprzed tego dnia,

3/ wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku zorganizowanym, jest ustalana według ich kursu na tym rynku, któremu został przypisany priorytet wyższy od priorytetów przypisanych pozostałym z nich, przyjmowanego jako kurs odniesienia,

4/ jeżeli w danym dniu na rynku zorganizowanym ustalonym zgodnie z pkt 3 nie został określony kurs przyjmowany jako kurs odniesienia, wartość rynkową papierów wartościowych, o których mowa w pkt 3, ustala się na podstawie takiego kursu określonego w tym dniu na innym rynku zorganizowanym, na którym dokonywany jest obrót tymi papierami wartościowymi, a jeżeli taki kurs został określony w tym dniu na więcej, niż jednym rynku – na podstawie takiego kursu określonego na tym spośród tych rynków, któremu został przypisany priorytet wyższy od priorytetów przypisanych pozostałym z nich,

5/ Jeżeli w danym dniu na żadnym z rynków zorganizowanych, na których dokonywany jest obrót papierami wartościowymi, o których mowa w pkt 3, nie został określony kurs przyjmowany jako kurs odniesienia, ich wartość rynkową ustala się na podstawie ostatniego takiego kursu z tego rynku, na którym został on określony najpóźniej, a jeżeli kryterium to spełnia więcej niż jeden rynek zorganizowany – na podstawie ostatniego takiego kursu z tego spośród tych rynków, któremu został przypisany priorytet wyższy od priorytetów przypisanych pozostałym z nich.

2. Priorytety przypisane poszczególnym rynkom zorganizowanym oraz kursy przyjmowane jako kursy odniesienia na potrzeby ustalania wartości rynkowej papierów wartościowych określa załącznik nr 2 do regulaminu.

3. Wartość rynkowa papierów wartościowych, których kurs przyjmowany jako kurs odniesienia jest określany procentowo, jest równa iloczynowi ich aktualnej wartości nominalnej i kursu ustalonego zgodnie z ust.1, powiększonemu o wartość skumulowanych odsetek naliczonych na dzień ustalania ich wartości rynkowej, o ile podmiot prowadzący rynek zorganizowany albo emitent bezpośrednio lub pośrednio dostarcza do KDPW_CCP informacje wskazujące tę wartość. Jednakże przyjmuje się, że wartość rynkowa papierów wartościowych w dniu niebędącym dniem obrotu albo dniem sesyjnym na którymkolwiek rynku zorganizowanym, na którym jest prowadzony obrót tymi papierami wartościowymi, jest równa ich wartości rynkowej ustalonej w ostatnim dniu będącym dniem obrotu albo dniem sesyjnym na takim rynku.

4. Jeżeli w danym dniu, w związku ze zmianą wartości nominalnej papierów wartościowych, których kurs przyjmowany jako kurs odniesienia nie jest określany procentowo, w Krajowym Depozycie została przeprowadzona operacja ich wymiany na papiery wartościowe o nowej wartości nominalnej, ich wartość rynkowa w tym dniu jest ustalana według kursu przyjmowanego jako kurs odniesienia zgodnie z ust.1 i 2, przy czym dla potrzeb ustalenia tej wartości kurs ten zostaje pomnożony przez iloraz, którego licznikiem jest nowa wartość nominalna, zaś mianownikiem dotychczasowa wartość nominalna.

5. Wartość rynkowa papierów wartościowych niebędących przedmiotem obrotu na żadnym z rynków zorganizowanych, jest ustalana według następujących zasad:

1/ wartość rynkowa bonów skarbowych jest ustalana według zasad stosowanych przez Narodowy Bank Polski przy ustalaniu wartości rynkowej bonów skarbowych będących przedmiotem pożyczek zawieranych w ramach systemu rejestracji papierów wartościowych prowadzonego przez Narodowy Bank Polski, oraz będących przedmiotem zabezpieczeń tych pożyczek,

2/ wartość rynkowa papierów wartościowych, które zostały wykluczone z obrotu na rynku zorganizowanym albo którymi obrót na takim rynku został zakończony z innych przyczyn, jest ustalana według zasad określonych w ust.1-4 z zastrzeżeniem, że jeżeli papiery te były przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku zorganizowanym, a ich wykluczenie z obrotu na tych rynkach nastąpiło w różnych terminach, ich wartość rynkową ustala się na podstawie ostatniego kursu z tego rynku, z obrotu na którym zostały one wykluczone najpóźniej, przyjmowanego jako kurs odniesienia,

3/ dla praw poboru, których nie obejmuje pkt 2, przyjmuje się wartość rynkową równą zero,

4/ wartość rynkowa innych papierów wartościowych jest ustalana, odpowiednio, według ich ceny emisyjnej albo według średniej ich cen emisyjnych ważonej liczbą papierów wartościowych zarejestrowanych w depozycie z poszczególnych emisji, a jeżeli nie można ustalić ich ceny emisyjnej - według ich wartości nominalnej.

6. Jeżeli wartość rynkowa papierów wartościowych, ustalona zgodnie z ust. 1-5, została wyrażona w walucie obcej, wartość tę przelicza się na walutę polską z zastosowaniem bieżącego kursu średniego tej waluty obcej ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski.

7. Na potrzeby stosowania postanowień ust. 1-5 przyjmuje się, że rynkiem zorganizowanym jest rynek regulowany oraz alternatywny system obrotu, o ile są one prowadzone przez podmiot lub podmioty będące stronami umów, o których mowa w § 7 ust.1, zawartych z Krajowym Depozytem i obowiązujących w dniu ustalania wartości rynkowej papierów wartościowych, a także prowadzony przez BondSpot S.A. na podstawie umowy z Ministrem Finansów elektroniczny rynek skarbowych papierów wartościowych.

§ 7

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

2. Warunki, jakie powinien spełniać podmiot uprawniony do wprowadzania zleceń rozrachunku do systemu depozytowego, niebędący uczestnikiem bezpośrednim, określa umowa zawarta przez ten podmiot z Krajowym Depozytem.

§ 7a

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

§ 7b

Jeżeli przeprowadzenie określonej operacji w systemie depozytowym, a w szczególności dokonanie rozrachunku w przypadku, o którym mowa w § 50, albo obsługa zobowiązań emitenta względem osób

uprawnionych z papierów wartościowych, wymagałoby dokonania przeliczenia wartości wyrażonej w walucie obcej na walutę polską, albo odwrotnie, przeliczenie takie jest dokonywane z zastosowaniem bieżącego kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski.

§ 7c

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

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

- 1/ podmiotów, o których mowa w § 40 ust. 6, prowadzących dla Krajowego Depozytu konta ewidencyjne, na których rejestrowane są papiery wartościowe będące jednocześnie przedmiotem rejestracji w depozycie papierów wartościowych, lub
- 2/ dalszych pośredników, u których podmioty, o których mowa w § 40 ust.6, przechowują lub za pośrednictwem których rejestrują takie papiery wartościowe,

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

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

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

§ 7d

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

- 1/ uznaje się, że szkoda polegająca na trwałym braku dostępności papierów wartościowych oznaczonych danym kodem została poniesiona przez wszystkich uczestników, na kontach których w Krajowym Depozycie rejestrowane były papiery wartościowe oznaczone tym kodem, proporcjonalnie do stanów kont tych uczestników na koniec dnia, w którym Krajowy Depozyt powziął wiadomość o powstaniu i rozmiarze takiej szkody; w takim przypadku Krajowy Depozyt zawiadamia niezwłocznie o powzięciu wiadomości o takiej szkodzie uczestników bezpośrednich oraz spółkę prowadzącą rynek regulowany lub podmiot organizujący alternatywny system obrotu dla tych papierów wartościowych oraz wstrzymuje dokonywanie rozrachunków związanych

z transferami papierów wartościowych oznaczonych tym kodem z kont lub na konta Krajowego Depozytu prowadzone przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust.6, do momentu przeprowadzenia stosownej redukcji liczby papierów wartościowych oznaczonych tym kodem na kontach prowadzonych dla uczestników,

2/ uznaje się, że szkoda polegająca na trwałym braku dostępności środków pieniężnych przekazanych przez uczestników została poniesiona przez każdego z tych uczestników, proporcjonalnie do wysokości przekazanych przez nich kwot,

3/ uznaje się, że szkoda polegająca na trwałym braku dostępności środków pieniężnych należnych uczestnikom z określonego tytułu została poniesiona przez każdego z tych uczestników, proporcjonalnie do wysokości ich należności z tego tytułu.

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

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

§ 7e

1. Krajowy Depozyt nie jest zobowiązany do zawierania jakichkolwiek umów lub nawiązywania jakichkolwiek innych relacji prawnych z zagranicznymi organami podatkowymi lub innymi zagranicznymi organami administracji, jak również nie jest zobowiązany do przekazywania tym organom jakichkolwiek informacji, chyba że obowiązek ich przekazania wynika z przepisów prawa obowiązującego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

2. Krajowy Depozyt nie ponosi w żadnym zakresie odpowiedzialności za szkody spowodowane przez działania lub zaniechania organów, o których mowa w ust.1, albo przez stosowane przez nie środki prawne, w tym niekorzystne zasady opodatkowania dochodów lub majątku, w następstwie niezawarcia z takim organem umowy lub nienawiązania z nim innej relacji prawnej przez Krajowy Depozyt, bądź też w następstwie nieprzekazania mu informacji przez Krajowy Depozyt, chyba że w danym przypadku przepisy prawa obowiązującego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nakładają na Krajowy Depozyt obowiązek przekazania temu organowi określonej informacji.

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

§ 8

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

1/ podmioty uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych,

2/ banki, firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne,

3/ podmioty wymienione w art.8a ust.2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, dla których mogą być prowadzone rachunki zbiorcze,

4/ podmioty prowadzące izbę rozliczeniową lub izbę rozrachunkową dla transakcji zawieranych

w obrocie papierami wartościowymi,

5/ z zastrzeżeniem § 16, osoby prawne lub inne jednostki organizacyjne z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

a/ wykonujące zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych, lecz nieuprawnione do posiadania rachunków zbiorczych, lub

b/ wykonujące zadania w zakresie rozliczania transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi,

6/ inne instytucje finansowe, jeżeli na własny rachunek nabywają papiery wartościowe rejestrowane w depozycie,

7/ emitenci papierów wartościowych.

§ 9

Uczestnikami bezpośrednimi mogą stać się wyłącznie podmioty, o których mowa w § 8 pkt 1–6.

§ 10

Umowa o uczestnictwo wskazuje działalność wykonywaną przez uczestnika w systemie depozytowym, w szczególności poprzez określenie typu lub typów uczestnictwa przyznanych uczestnikowi w ramach danego rodzaju prowadzonej przez niego działalności na rynku instrumentów finansowych, zgodnie z klasyfikacją zawartą w § 11 ust. 1-6.

§ 11

1. Typami uczestnictwa właściwymi dla uczestników bezpośrednich prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze w ramach działalności maklerskiej są:

1/ biuro maklerskie – w przypadku, gdy uczestnik prowadzi rachunki papierów wartościowych dla klientów lub rachunki zbiorcze, w związku z którymi w Krajowym Depozycie prowadzone jest dla niego konto depozytowe;

2/ biuro maklerskie-rachunek własny – w przypadku, gdy uczestnik prowadzi rachunek papierów wartościowych stanowiących jego własność, w związku z którym w Krajowym Depozycie prowadzone jest dla niego konto depozytowe;

3/ sponsor emisji - w przypadku, gdy uczestnik:

a/ prowadzi rejestr osób, które nabyły określone papiery wartościowe w obrocie pierwotnym lub w ramach pierwszej oferty publicznej, albo

b/ dokonuje zapisów, o których mowa w art. 4 ust.2a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, dotyczących skarbowych papierów oszczędnościowych, albo

c/ prowadzi rejestr, o którym mowa w art.6 ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo

d/ utworzył ewidencję osób uprawnionych z papierów wartościowych, o której mowa w art. 7a ust.4 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

- w związku z czym w Krajowym Depozycie prowadzone jest dla niego konto depozytowe;

4/ reprezentant – w przypadku, gdy uczestnik, w związku z umową z podmiotem reprezentowanym, którym może być inny uczestnik bezpośredni albo podmiot niebędący uczestnikiem bezpośrednim, wyraża zgodę na to, aby być stroną rozrachunków transakcji zawieranych przez podmiot reprezentowany w szczególności na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, oraz prowadzi dla podmiotu reprezentowanego rachunek papierów wartościowych, w związku z którym w Krajowym Depozycie prowadzone jest dla niego konto depozytowe.

2. Typami uczestnictwa właściwymi dla uczestników bezpośrednich prowadzących działalność powierniczą są:

1/ depozytariusz - w przypadku, gdy uczestnik prowadzi rachunki papierów wartościowych klientów lub rachunki zbiorcze, w związku z którymi w Krajowym Depozycie prowadzone jest dla niego konto depozytowe;

2/ depozytariusz-rachunek własny – w przypadku, gdy uczestnik prowadzi rachunek papierów wartościowych stanowiących jego własność, w związku z którym w Krajowym Depozycie prowadzone jest dla niego konto depozytowe;

3/ sponsor emisji - w przypadku, gdy uczestnik:

a/ prowadzi rejestr osób, które nabyły określone papiery wartościowe w obrocie pierwotnym lub w ramach pierwszej oferty publicznej, albo

b/ dokonuje zapisów, o których mowa w art. 4 ust.2a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, dotyczących skarbowych papierów oszczędnościowych, albo

c/ prowadzi rejestr, o którym mowa w art. 6 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo

d/ utworzył ewidencję osób uprawnionych z papierów wartościowych, o której mowa w art. 7a ust.4 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

- w związku z czym w Krajowym Depozycie prowadzone jest dla niego konto depozytowe;

4/ reprezentant - w przypadku, gdy uczestnik, w związku z umową z podmiotem reprezentowanym, którym może być inny uczestnik bezpośredni albo podmiot niebędący uczestnikiem bezpośrednim, wyraża zgodę na to, aby być stroną rozrachunków transakcji zawieranych przez podmiot reprezentowany w szczególności na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, oraz prowadzi dla podmiotu reprezentowanego rachunek papierów wartościowych, w związku z którym w Krajowym Depozycie prowadzone jest dla niego konto depozytowe.

3. Typami uczestnictwa właściwymi dla uczestników bezpośrednich z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wykonujących zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych, są:

1/ depozytariusz-CSD – w przypadku, gdy uczestnik jest posiadaczem rachunku zbiorczego prowadzonego w Krajowym Depozycie w związku z prowadzoną przez niego poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalnością w zakresie rejestrowania na rzecz innych podmiotów papierów wartościowych zapisanych na tym rachunku;

2/ deponent – w przypadku, gdy uczestnik jest posiadaczem rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie, przeznaczonego do zapisywania papierów wartościowych stanowiących własność uczestnika.

3a. Typami uczestnictwa właściwymi dla uczestników bezpośrednich prowadzących izbę rozrachunkową są:

1/ izba rozrachunkowa – w przypadku, gdy uczestnik, w związku z umową zawartą z innym uczestnikiem bezpośrednim, prowadzi dla niego konto depozytowe oraz reprezentuje go w zakresie dotyczącym rejestrowania wyników rozrachunków transakcji przeprowadzanych w ramach izby rozrachunkowej, na wyodrębnionych w tym celu kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dla reprezentowanego uczestnika bezpośredniego;

2/ deponent – w przypadku, gdy uczestnik jest posiadaczem rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie, przeznaczonego do zapisywania papierów wartościowych stanowiących własność uczestnika.

3b. Typami uczestnictwa właściwymi dla uczestników bezpośrednich prowadzących działalność w zakresie rozliczania transakcji zawieranych w obrocie papierami wartościowymi są:

1/ partner centralny – w przypadku, gdy uczestnik jest posiadaczem rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie wyłącznie na potrzeby dokonywania rozrachunków transakcji rozliczanych przez uczestnika, z jego udziałem jako obligatoryjnej strony tych rozrachunków;

2/ deponent – w przypadku, gdy uczestnik jest posiadaczem rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie, przeznaczonego do zapisywania papierów wartościowych stanowiących własność uczestnika.

4. Typami uczestnictwa właściwymi dla uczestników bezpośrednich prowadzących inną działalność są:

1/ depozytariusz zagraniczny – w przypadku, gdy uczestnik jest posiadaczem rachunku zbiorczego prowadzonego w Krajowym Depozycie w związku z prowadzoną przez niego poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalnością w zakresie rejestrowania na rzecz innych podmiotów papierów wartościowych zapisanych na tym rachunku;

2/ deponent – w przypadku, gdy uczestnik jest posiadaczem rachunku papierów wartościowych

prowadzonego w Krajowym Depozycie, przeznaczonego do zapisywania papierów wartościowych stanowiących własność uczestnika.

5. Typem uczestnictwa właściwym dla podmiotu emitującego papiery wartościowe, które zostały lub mają zostać zarejestrowane w depozycie, jest emitent.

6. Szczególnymi typami uczestnictwa są:

1/ agent emisji – w przypadku gdy uczestnik przyjmuje odpowiedzialność za ustalenie zachodzenia przesłanek, o których mowa w art. 7a ust.8 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, umożliwiających zarejestrowanie określonych obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych, w depozycie oraz za prawidłowość informacji dotyczących tych papierów wartościowych wprowadzonych przez niego do systemu depozytowego, a także pośredniczy w zawarciu przez ich emitenta umowy, której przedmiotem jest ta rejestracja;

2/ agent płatniczy – w przypadku, gdy uczestnik, w związku z umocowaniem udzielonym mu przez innego uczestnika, który występuje w typie uczestnictwa – emitent, podejmuje się przekazywania Krajowemu Depozytowi i odbioru od Krajowego Depozytu oświadczeń i informacji dotyczących realizacji przez Krajowy Depozyt obsługi wypłaty świadczeń pieniężnych wynikających z obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez uczestnika będącego mocodawcą, pośredniczenia w przekazywaniu Krajowemu Depozytowi środków pieniężnych na potrzeby takich wypłat, a także wyraża zgodę na obciążanie go opłatami pobieranymi przez Krajowy Depozyt z tytułu tej obsługi.

§ 11a

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

2. W typie uczestnictwa agent emisji może występować wyłącznie uczestnik bezpośredni, o którym mowa w § 11 ust. 1 pkt 3 lub ust. 2 pkt 3.

3. W typie uczestnictwa agent płatniczy może występować wyłącznie uczestnik bezpośredni.

§ 12

1. Uczestnik bezpośredni, który nie prowadzi rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych i który nie zawarł z Krajowym Depozytem porozumienia, o którym mowa w § 4 ust.1, może działać w systemie depozytowym za pośrednictwem innego uczestnika bezpośredniego będącego stroną takiego porozumienia, zwanego dalej operatorem kont. Możliwość ta nie dotyczy jednak uczestnika występującego w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa, a także uczestnika występującego w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.3b pkt 1 lub 2, zamierzającego wprowadzać do systemu depozytowego zlecenia rozrachunku dotyczące rozliczanych przez niego transakcji.

2. Uczestnik bezpośredni ustanawia operatora kont w drodze pisemnego oświadczenia złożonego w tej sprawie Krajowemu Depozytowi, do którego załącza:

1/ pełnomocnictwo udzielone operatorowi kont do składania i odbierania w imieniu uczestnika bezpośredniego, w stosunkach z Krajowym Depozytem oraz innymi uczestnikami, oświadczeń woli w sprawach związanych z jego uczestnictwem w systemie depozytowym, w których oświadczenia takie mogą albo powinny być składane w postaci elektronicznej, a w szczególności do składania i odwoływania dyspozycji, których realizacja prowadzi do uznania lub obciążenia rachunku zbiorczego lub rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie dla mocodawcy, bądź też do uznania lub obciążenia właściwego dla niego rachunku pieniężnego uczestnika,

2/ dokument zawierający upoważnienie dla operatora kont do składania i odbierania w imieniu i ze skutkiem dla uczestnika bezpośredniego oświadczeń niebędących oświadczeniami woli, które mogą albo powinny być składane w postaci elektronicznej.

Ustanowienie operatora kont wymaga zgody uczestnika mającego pełnić tę funkcję, wyrażonej wobec Krajowego Depozytu na piśmie.

3. W razie ustanowienia operatora kont oświadczenia woli oraz inne informacje, które podlegają przekazaniu w postaci elektronicznej:

1/ uczestnik bezpośredni składa lub przekazuje wyłącznie za pośrednictwem operatora kont - jeżeli są one adresowane do Krajowego Depozytu albo do innego uczestnika lub uczestników,

2/inni uczestnicy oraz Krajowy Depozyt składają lub przekazują wyłącznie operatorowi kont – jeżeli są one adresowane do uczestnika bezpośredniego, który go ustanowił.

4. Operator kont może także przekazywać w imieniu uczestnika bezpośredniego, który go ustanowił, informacje inne, niż określone w ust. 3, a także dokumenty występujące w postaci innej, niż elektroniczna. Jednakże możliwość składania przez niego w imieniu tego uczestnika bezpośredniego oświadczeń woli w zakresie szerszym, niż wynika to z ust. 1 i 3, powinna zostać wyraźnie wskazana w treści pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 2 zd. pierwsze pkt 1.

5. Z chwilą doręczenia oświadczenia woli lub innej informacji adresowanej do uczestnika bezpośredniego, ustanowionemu przez niego operatorowi kont w sposób określony w zawartym z nim porozumieniu, o którym mowa w § 4 ust. 1, następują skutki, które przepisy prawa lub postanowienia regulaminu wiążą z doręczeniem tego oświadczenia lub informacji uczestnikowi bezpośredniemu.

6. Operator kont zobowiązany jest niezwłocznie przekazywać uczestnikowi bezpośredniemu, który go ustanowił, w sposób z nim uzgodniony, treść adresowanych do tego uczestnika oświadczeń woli lub informacji, które operator kont otrzymał zgodnie z ust.3 pkt 2.

7. Krajowy Depozyt oraz uczestnicy nie są zobowiązani do jakiegokolwiek weryfikowania informacji oraz dokumentów przekazywanych przez operatora kont ze wskazaniem, że pochodzą one od uczestnika bezpośredniego, który go ustanowił. Uczestnik bezpośredni uznaje takie informacje i dokumenty za pochodzące od niego.

8. Odwołanie pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 2 zd. pierwsze pkt 1, oraz upoważnienia, o którym mowa w ust. 2 zd. pierwsze pkt 2, staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu oraz innych uczestników nie wcześniej, niż z drugiego dnia po dniu, w którym uczestnik bezpośredni będący mocodawcą poinformował o tym Krajowy Depozyt w drodze pisemnego oświadczenia.

9. Cofnięcie zgody, o której mowa w ust.2 zd. drugie, przez operatora kont powoduje zaprzestanie wykonywania przez niego tej funkcji dla uczestnika bezpośredniego. Skutek ten następuje nie wcześniej, niż drugiego dnia po dniu, w którym operator kont złożył w Krajowym Depozycie pisemne oświadczenie w tej sprawie.

10. Postanowienia ust.7 nie stosuje się do oświadczeń woli składanych przez operatora kont w imieniu uczestnika bezpośredniego na podstawie pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 2 zd. pierwsze pkt 1.

§ 13-§15a *[skreślone]*

§ 16

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

§ 17

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

§ 18

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

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

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

§ 19

1. Wniosek w sprawie zawarcia umowy o uczestnictwo w zakresie związanym z posiadaniem statusu uczestnika bezpośredniego powinien zawierać:

- 1/ wskazanie, zgodnie z klasyfikacją zawartą w § 11 ust. 1-4, rodzaju działalności, w ramach której wnioskodawca zamierza uczestniczyć w systemie depozytowym, oraz typu lub typów uczestnictwa, o których przyznanie ubiega się on w ramach tego rodzaju działalności, a ponadto, jeżeli wskazany został typ uczestnictwa izba rozrachunkowa albo reprezentant, wskazanie, odpowiednio, uczestnika bezpośredniego albo podmiotu niebędącego uczestnikiem bezpośrednim, dla którego wnioskodawca zamierza wykonywać działalność w tym zakresie,
- 2/ wskazanie kodu LEI identyfikującego wnioskodawcę.

2. Wniosek, o którym mowa w ust.1, powinien zawierać także oświadczenie stwierdzające, że wnioskodawca zapoznał się z zamieszczonymi na stronie internetowej Krajowego Depozytu zasadami przesyłania i odbierania oświadczeń i informacji sporządzonych w postaci elektronicznej, stosowanymi w stosunkach pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami bezpośrednimi, oraz że jest świadomy warunków, które jako uczestnik bezpośredni powinien spełniać zgodnie z § 24 ust. 3.

3. Postanowienie ust. 2 nie dotyczy wnioskodawcy ubiegającego się o uczestnictwo w zakresie związanym z posiadaniem rachunku zbiorczego lub rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie i zamierzającego działać w systemie depozytowym za pośrednictwem operatora kont. W takim przypadku wniosek powinien zawierać oświadczenie w sprawie ustanowienia określonego uczestnika bezpośredniego operatorem kont dla wnioskodawcy.

4. Jeżeli wnioskodawca ubiega się o przyznanie mu typu uczestnictwa związanego z posiadaniem rachunku zbiorczego w Krajowym Depozycie, wniosek powinien zawierać oświadczenie stwierdzające, że wnioskodawca zna treść przepisów art. 3, 4a oraz 30b ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2012 r. poz.361 z późn. zm.) i ma świadomość tego, że osoby fizyczne będące podatnikami tego podatku mają obowiązek składania polskim urzędom skarbowym zeznań podatkowych o wysokości dochodu (straty) osiągniętego przez nich w roku

podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art.3 pkt 1 lit.b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także tego, że z przepisów ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych wynika obowiązek zapłaty przez tych podatników podatku dochodowego od tego dochodu.

5. Za wniosek o rozszerzenie typu uczestnictwa sponsor emisji w ramach danego rodzaju działalności, o którym mowa w § 11 ust.1 albo 2, polegające na objęciu nim określonych papierów wartościowych, uznaje się list księgowy, o którym mowa w § 40 ust.1 pkt 1, albo formularz, o którym mowa w § 40 ust.1c, dotyczący tych papierów wartościowych, odpowiednio, podpisany albo złożony przez podmiot, który zgodnie z treścią tego listu księgowego albo formularza, ma wykonywać zadania sponsora emisji w zakresie tych papierów wartościowych.

§ 20

1. Do wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo, o którym mowa w § 19 ust. 1, załącza się:

- 1/ odpis statutu albo umowy spółki oraz aktualny odpis lub wyciąg z właściwego rejestru,
- 2/ odpis zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej lub innej działalności w zakresie obrotu lub rejestrowania papierów wartościowych, jeżeli zezwolenie takie jest wymagane na podstawie odrębnych przepisów prawa, a w przypadku zagranicznej firmy inwestycyjnej prowadzącej działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – także oświadczenie o zajęciu przesłanek umożliwiających podjęcie przez nią działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonych w art.117 ust.3 zd. drugie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo dokument pochodzący z Komisji Nadzoru Finansowego lub z urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, potwierdzający otrzymanie przez ten organ od właściwego zagranicznego organu nadzoru informacji o zamiarze rozpoczęcia działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez tę zagraniczną firmę inwestycyjną, wskazujący datę otrzymania tej informacji,
- 3/ kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do reprezentowania wnioskodawcy, jak również odpisy pełnomocnictw w wypadkach, gdy z dokumentów określonych w pkt 1 nie wynika prawo do reprezentowania wnioskodawcy przez osoby składające wzór podpisu na karcie wzorów podpisów,
- 4/ kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do składania wobec Krajowego Depozytu i odbierania w imieniu wnioskodawcy oświadczeń nie będących oświadczeniami woli,
- 5/ kartę informacyjną, zawierającą wskazanie adresu do doręczeń oraz wykaz osób zatrudnionych przy obsłudze obrotu papierami wartościowymi, z podaniem ich stanowisk, numerów telefonów i telefaksów oraz adresów e-mail,
- 6/ oświadczenie w przedmiocie zapisu na sąd polubowny przy Krajowym Depozycie,
- 7/ oświadczenie wskazujące numer albo numery rachunków bankowych prowadzonych w banku rozliczeniowym, a w przypadku i w zakresie określonych w § 48 ust. 4a – prowadzonych w systemie TARGET2, poprzez które mają być realizowane płatności, o których mowa w § 48 ust. 1, związane z uczestnictwem wnioskodawcy w systemie depozytowym,
- 8/ oświadczenie w sprawie miejsca siedziby działalności gospodarczej lub stałego miejsca prowadzenia działalności gospodarczej w rozumieniu Rozporządzenia Wykonawczego Rady (UE) Nr 282/2011 z dnia 15 marca 2011 r. ustanawiającego środki wykonawcze do dyrektywy 2006/112/WE w sprawie wspólnego systemu podatku od wartości dodanej (Dz.U.UE L 77 z 23 marca 2011 r.), dla którego ma zostać zawarta umowa o uczestnictwo – o ile wnioskodawca jest nierezydentem w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 826 z późn. zm.).

1a. Wnioskodawca ubiegający się o uczestnictwo w zakresie związanym z posiadaniem rachunku

papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego prowadzonego w Krajowym Depozycie załącza ponadto:

1/ oświadczenia lub dokumenty wymagane dla potrzeb identyfikacji amerykańskich rachunków raportowanych oraz rachunków posiadanych przez wyłączone instytucje finansowe, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy pomiędzy Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (Dz.U. z 2015 r. poz. 1712), oraz

2/ oświadczenia lub dokumenty potrzebne dla dokonania identyfikacji klienta i weryfikacji jego tożsamości lub zastosowania innych środków bezpieczeństwa finansowego, o których mowa w ustawie z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 455 z późn. zm.).

2. Wnioskodawca ubiegający się o uczestnictwo w zakresie związanym z prowadzeniem przez niego rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych załącza ponadto:

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

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

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

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

3. *[skreślony]*

3a. Warunkiem uwzględnienia wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika bezpośredniego jest otrzymanie przez Krajowy Depozyt pisemnego oświadczenia pochodzącego od tego uczestnika, potwierdzającego zawarcie przez niego z wnioskodawcą umowy, której przedmiotem jest prowadzenie dla niego przez wnioskodawcę konta depozytowego pod warunkiem uzyskania przez wnioskodawcę statusu uczestnika systemu depozytowego w tym typie uczestnictwa, a także zawierającego bezwarunkowe upoważnienie dla wnioskodawcy do składania dyspozycji skutkujących dokonaniem zapisów na prowadzonych dla uczestnika wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust.3a pkt 1, oraz do otrzymywania wyciągów z tych kont.

3b. W razie rozwiązania umowy zawartej pomiędzy uczestnikiem bezpośrednim, a uczestnikiem występującym w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa, na podstawie której ten ostatni uczestnik prowadził konto depozytowe dla uczestnika bezpośredniego, lub rozwiązania umowy o uczestnictwo zawartej z uczestnikiem w typie izba rozrachunkowa dla uczestnika bezpośredniego, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej, uczestnik bezpośredni jest zobowiązany do niezwłocznego doprowadzenia do przeniesienia papierów wartościowych rejestrowanych na wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust.3a pkt 1, na inne konta ewidencyjne prowadzone

dla niego w Krajowym Depozycie. W razie niewykonania tego zobowiązania przez uczestnika przeniesienie takie może zostać dokonane przez Krajowy Depozyt.

4. [skreślony]

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

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

§ 20a

Do rozszerzenia typu uczestnictwa sponsor emisji w ramach danego rodzaju działalności, o którym mowa w § 11 ust.1 albo 2, polegającego na objęciu tym typem uczestnictwa określonych papierów wartościowych, dochodzi w wyniku zarejestrowania tych papierów wartościowych przez Krajowy Depozyt na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika w tym typie uczestnictwa i rodzaju działalności, zgodnie ze złożonym przez niego wnioskiem.

§ 21

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

§ 22

1. Wniosek o zawarcie umowy o uczestnictwo składany przez podmiot emitujący papiery wartościowe, które mają być rejestrowane w depozycie, powinien stwierdzać, że wnioskodawca ubiega się o przyznanie typu uczestnictwa emitent, o którym mowa w § 11 ust.5, oraz wskazywać kod LEI identyfikujący wnioskodawcę.

2. Z zastrzeżeniem ust. 3, do wniosku załącza się odpis statutu albo innego aktu określającego ustrój i organizację emitenta, odpis lub wyciąg z właściwego rejestru, odpisy pełnomocnictw udzielonych osobom reprezentującym wnioskodawcę w stosunkach z Krajowym Depozytem oraz oświadczenie, o którym mowa w § 20 ust. 1 pkt 6.

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

§ 22a

1. Wniosek o przyznanie typu uczestnictwa agent emisji, o którym mowa w § 11 ust.6 pkt 1, powinien stwierdzać, że wnioskodawca ubiega się o ten typ uczestnictwa, oraz wskazywać kod LEI identyfikujący wnioskodawcę.

2. Złożenie wniosku o rozszerzenie uczestnictwa w typie uczestnictwa agent emisji, polegające na objęciu nim określonych obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych, następuje poprzez złożenie formularza, o którym mowa w § 40 ust.1c, dotyczącego tych papierów wartościowych

i zawierającego oświadczenie, że uczestnik bezpośredni składający ten formularz ubiega się o takie rozszerzenie uczestnictwa.

3. Warunkiem rozszerzenia uczestnictwa w typie uczestnictwa agent emisji, polegającego na objęciu nim określonych obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych, jest posiadanie przez emitenta tych papierów wartościowych statusu uczestnika w typie uczestnictwa emitent oraz złożenie w Krajowym Depozycie sporządzonego w formie pisemnej pełnomocnictwa upoważniającego uczestnika bezpośredniego ubiegającego się o takie rozszerzenie, do zawierania z Krajowym Depozytem w imieniu tego emitenta umów, których przedmiotem jest rejestracja papierów wartościowych emitowanych przez tego emitenta w depozycie.

4. Rozszerzenie uczestnictwa w typie uczestnictwa agent emisji, polegające na objęciu nim określonych papierów wartościowych, następuje z chwilą zarejestrowania formularza, o którym mowa w § 40 ust.1c, dotyczącego tych papierów wartościowych i stwierdzającego, że uczestnik bezpośredni składający ten formularz ubiega się o takie rozszerzenie uczestnictwa, w aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, za pomocą której formularz ten został wypełniony i złożony przez uczestnika. Poprzez tę aplikację Krajowy Depozyt niezwłocznie udostępnia uczestnikowi bezpośredniemu informację potwierdzającą zarejestrowanie w niej złożonego przez niego formularza albo informację o niedokonaniu jego zarejestrowania.

5. Odwołanie pełnomocnictwa, o którym mowa w ust.3, staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu nie wcześniej, niż drugiego dnia po dniu, w którym Krajowemu Depozytowi doręczony został dokument obejmujący pisemne oświadczenie złożone w tej sprawie przez emitenta będącego mocodawcą. W takim przypadku uczestnik w typie uczestnictwa agent emisji traci możliwość dalszego wykonywania działalności w tym typie uczestnictwa w zakresie papierów wartościowych emitowanych przez tego emitenta.

§ 22b

1. Wniosek o przyznanie typu uczestnictwa agent płatniczy, o którym mowa w § 11 ust.6 pkt 2, powinien stwierdzać, że wnioskodawca ubiega się o ten typ uczestnictwa, oraz wskazywać kod LEI identyfikujący wnioskodawcę.

2. Krajowy Depozyt umożliwia uczestnikowi, któremu został przyznany typ uczestnictwa agent płatniczy, wykonywanie w systemie depozytowym działalności w tym typie uczestnictwa w zakresie świadczeń pieniężnych wynikających z obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez danego emitenta, po otrzymaniu sporządzonego w formie pisemnej pełnomocnictwa upoważniającego uczestnika w typie uczestnictwa agent płatniczy do składania w imieniu tego emitenta dyspozycji dotyczących uruchomienia przez Krajowy Depozyt obsługi wypłaty takich świadczeń, a także do składania i odbioru w stosunkach z Krajowym Depozytem wszelkich innych oświadczeń i informacji związanych z realizacją tej obsługi ze skutkiem dla tego emitenta.

3. Odwołanie pełnomocnictwa, o którym mowa w ust.2, staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu nie wcześniej, niż drugiego dnia po dniu, w którym Krajowemu Depozytowi doręczony został dokument obejmujący pisemne oświadczenie złożone w tej sprawie przez emitenta będącego mocodawcą. W takim przypadku uczestnik w typie uczestnictwa agent płatniczy traci możliwość dalszego wykonywania działalności w tym typie uczestnictwa w zakresie świadczeń pieniężnych wynikających z papierów wartościowych emitowanych przez tego emitenta.

4. Rachunkiem bankowym, poprzez który realizowane są płatności związane z działalnością uczestnika w ramach typu uczestnictwa agent płatniczy, jest właściwy rachunek pieniężny uczestnika, poprzez który realizowane są płatności związane z jego działalnością w charakterze uczestnika bezpośredniego.

5. Zarząd Krajowego Depozytu określa w drodze uchwały waluty świadczeń pieniężnych, w zakresie których może być wykonywana w systemie depozytowym działalność w typie uczestnictwa agent płatniczy.

§ 23

1. Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały zwrócić się do uczestnika o udzielenie informacji niezbędnych dla oceny, czy spełnia on warunki uczestnictwa.
2. Uczestnik obowiązany jest informować niezwłocznie Krajowy Depozyt o zmianach danych zawartych w dokumentach, które zostały przez niego załączone do wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo, jak również o wszelkich zdarzeniach, które mogą wpłynąć negatywnie na wykonywanie przez niego zobowiązań wynikających z uczestnictwa w systemie depozytowym
3. Uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze zobowiązani są ponadto aktualizować treść dokumentów, o których mowa w § 20 ust.2 pkt 1 i 2, stosownie do zmian w zasadach ewidencji papierów wartościowych określonych w regulaminie lub podjętych na jego podstawie uchwałach Zarządu Krajowego Depozytu, oraz składać w Krajowym Depozycie zaktualizowane wersje tych dokumentów w każdym przypadku, gdy zmiany te będą wymagać ich aktualizacji, niezwłocznie po dniu wejścia w życie tych zmian, nie później jednak, niż w terminie 10 dni od tego dnia. Postanowienie zdania poprzedzającego stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy treść dokumentu, o których mowa w § 20 ust. 2 pkt 1 lub 2, złożonego w Krajowym Depozycie stała się nieaktualna z innych przyczyn.
4. Postanowienie ust. 3 stosuje się odpowiednio do uczestników w typie izba rozrachunkowa dla uczestnika bezpośredniego.
5. Uczestnicy będący nierezydentami w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 826 z późn. zm.), którzy przy zawieraniu umowy o uczestnictwo nie złożyli oświadczenia, o którym mowa w § 20 ust.1 pkt 8, zobowiązani są złożyć to oświadczenie w terminie dwóch tygodni od otrzymania od Krajowego Depozytu wezwania w tej sprawie. Postanowienie ust. 2 stosuje się odpowiednio w razie zmiany danych zawartych w tym oświadczeniu.
6. *[skreślony]*

§ 24

1. Uczestnik bezpośredni powinien spełniać warunki materialno-techniczne, chyba że nie prowadzi rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych i posiada ustanowionego operatora kont.
2. *[skreślony]*
3. Spełnianie warunków materialno-technicznych polega na utrzymywaniu przez uczestnika wyposażenia technicznego i technologicznego umożliwiającego uczestnikowi zestawienie połączenia z systemem informatycznym Krajowego Depozytu służącym do prowadzenia systemu depozytowego, zapewniającego bezpieczne przesyłanie do tego systemu oraz odbieranie z niego dokumentów w postaci elektronicznej.
4. Spełnianie warunków materialno-technicznych przez uczestnika prowadzącego rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze polega ponadto na utrzymywaniu wyposażenia technicznego i technologicznego zapewniającego co najmniej dokonywanie zapisów na tych rachunkach, przetwarzanie i archiwizowanie informacji o tych zapisach oraz odtwarzanie treści dokumentów, na podstawie których zapisy te są dokonywane, z zachowaniem właściwych w tym zakresie wymogów wynikających z przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz z aktów wykonawczych do tej ustawy, a także wynikających z regulaminu oraz z uchwał Zarządu Krajowego Depozytu podejmowanych na jego podstawie.
5. Wymóg spełniania warunków materialno-technicznych, o których mowa w ust. 4, dotyczy również uczestnika bezpośredniego prowadzącego konta depozytowe w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika bezpośredniego.

§ 25

Każdy uczestnik jest zobowiązany posiadać identyfikujący go kod LEI nadany przez podmiot uprawniony do rejestrowania takich kodów.

§ 26*

1. Uczestnicy w typie uczestnictwa emitent zobowiązani są przekazać Krajowemu Depozytowi następujące informacje dotyczące wyemitowanych przez nich obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych, które zostały zarejestrowane w depozycie na podstawie umowy zawartej przed dniem 1 lipca 2019 r. i które przed tym dniem nie zostały wycofane z depozytu:

1/ w przypadku obligacji lub listów zastawnych:

- a) terminy wypłaty świadczeń z papierów wartościowych oznaczonych poszczególnymi kodami, zarówno minione, jak i przyszłe,*
- b) łączną wartość i walutę świadczeń, które przed przekazaniem tej informacji stały się wymagalne, w odniesieniu do papierów wartościowych oznaczonych poszczególnymi kodami,*
- c) łączną wartość i walutę świadczeń, które przed przekazaniem tej informacji zostały spełnione, w odniesieniu do papierów wartościowych oznaczonych poszczególnymi kodami;*

2/ w przypadku certyfikatów inwestycyjnych:

- a) kody LEI identyfikujące subfundusze, z którymi związane są ewentualnie certyfikaty inwestycyjne oznaczone poszczególnymi kodami,*
- b) terminy wypłaty świadczeń wynikających z certyfikatów inwestycyjnych oznaczonych poszczególnymi kodami, zarówno minione, jak i - jeżeli są znane - przyszłe,*
- c) łączną wartość i walutę świadczeń, które przed przekazaniem tej informacji stały się wymagalne, w odniesieniu do certyfikatów inwestycyjnych oznaczonych poszczególnymi kodami,*
- d) łączną wartość i walutę świadczeń, które przed przekazaniem tej informacji zostały spełnione, w odniesieniu do certyfikatów inwestycyjnych oznaczonych poszczególnymi kodami.*

2. Jeżeli wszystkie świadczenia, które stały się wymagalne przed dniem 1 lipca 2019 r., wynikające z obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych oznaczonych danym kodem, zostały spełnione za pośrednictwem Krajowego Depozytu, uczestnik będący ich emitentem przekazuje jedynie informacje, o których mowa, odpowiednio, w ust.1 pkt 1 lit.a albo w ust.1 pkt 2 lit.a i b.

3. Informacje, o których mowa w ust.1, powinny zostać przekazane za pomocą aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, w terminie do dnia 31 grudnia 2019 r.

4. Informacje, o których mowa w ust.1, mogą zostać przekazane za pośrednictwem agenta płatniczego.

5. Postanowienia ust.1 nie stosuje się do Skarbu Państwa, Narodowego Banku Polskiego oraz emitentów posiadających siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

27-§ 30

[skreślone]

§ 30a

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

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

* Postanowienie § 26 wejdzie w życie z dniem 1 listopada 2019 r.

§ 31-§ 32

[skreślone]

§ 33

1. Uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, a także uczestnicy w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika bezpośredniego, zobowiązani są zatrudniać do prowadzenia ewidencji papierów wartościowych osoby posiadające odpowiednią wiedzę oraz doświadczenie lub kwalifikacje w tym zakresie.
2. Liczba osób, o których mowa w ust. 1, zatrudnianych przez uczestnika powinna być dostosowana do rozmiarów i charakteru prowadzonej przez niego działalności. Zarząd Krajowego Depozytu może określić szczegółowe wymogi w tym zakresie.

§ 33a

1. Uczestnicy bezpośredni prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze zobowiązani są przynajmniej raz w roku kalendarzowym brać udział w testach Systemu Zachowania Ciągłości Funkcjonowania, organizowanych przez Krajowy Depozyt. Inni uczestnicy bezpośredni mogą brać udział w tych testach.
2. Przez System Zachowania Ciągłości Funkcjonowania rozumie się zestaw środków technicznych i organizacyjnych stworzonych w Krajowym Depozycie w celu utrzymania ciągłości realizacji lub jak najszybszego odtworzenia najważniejszych procesów biznesowych realizowanych w systemie depozytowym, w razie ich zakłócenia na skutek niemożności korzystania z informatycznych systemów przetwarzania zlokalizowanych w lokalach siedziby Krajowego Depozytu lub na skutek niemożności korzystania z tych lokali.
3. Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich o terminie lub terminach testów Systemu Zachowania Ciągłości Funkcjonowania w danym roku kalendarzowym z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem.

ROZDZIAŁ III

PROWADZENIE DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

ODDZIAŁ I

ZASADY EWIDENCJI

§ 34

1. Prowadzenie depozytu papierów wartościowych przez Krajowy Depozyt polega na określaniu zasad ewidencji papierów wartościowych, w tym zasad, zgodnie z którymi powinny być dokonywane zapisy na prowadzonych przez uczestników rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, oraz na wykonywaniu innych czynności związanych z ewidencją papierów wartościowych.
2. Uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, a także uczestnicy w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika bezpośredniego, zobowiązani są stosować się do zasad prowadzenia ewidencji papierów wartościowych określonych w regulaminie oraz w uchwałach Zarządu Krajowego Depozytu.
- 2a. Uczestnik występujący w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla uczestnika bezpośredniego nie może otworzyć konta depozytowego przed otwarciem dla tego ostatniego uczestnika w Krajowym Depozycie wyodrębnionych kont ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust. 3a pkt 1. W zakresie

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

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

§ 35

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

- 1/ stanów posiadania papierów wartościowych,
- 2/ zmian stanów posiadania w następstwie rozrachunków dokonywanych przez Krajowy Depozyt oraz
- 3/ skutków operacji na papierach wartościowych.

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

3. Przez konta ewidencyjne rozumie się urządzenia ewidencyjne służące do rejestracji papierów wartościowych zapisanych na kontach depozytowych, rachunkach zbiorczych oraz rachunkach papierów wartościowych.

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

- 1/ typ uczestnictwa w danym rodzaju działalności ustalonym zgodnie z klasyfikacją określoną w § 11 ust.1-4, w ramach którego dane konta ewidencyjne są prowadzone; zbiór kont określonych w ten sposób zwany jest dalej: „kontem formalnym”,
- 2/ atrybuty definiowane w systemie depozytowym, z zastrzeżeniem § 39 ust. 2-4, przez uczestnika bezpośredniego w celu określenia zastosowania danego konta ewidencyjnego lub w celu wyodrębnienia od siebie papierów wartościowych rejestrowanych na tym koncie; zbiór kont określonych w ten sposób zwany jest dalej: „kontem podmiotowym”.

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

6. Rozpoczęcie prowadzenia wyodrębnionych kont ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust. 3a pkt 1, dla uczestnika bezpośredniego następuje wraz z otwarciem konta formalnego dla uczestnika występującego w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla tego uczestnika bezpośredniego.

§ 36

1. Ewidencja papierów wartościowych jest prowadzona według formuły ilościowej, a w przypadku, o którym mowa w § 40 ust.3b, według formuły wartościowej, oraz zgodnie z zasadami:

- 1/ podwójnego zapisu, z zastrzeżeniem ust.2 zd. drugie,
- 2/ odrębnej rejestracji papierów wartościowych,
- 3/ uwzględniania typów uczestnictwa,
- 4/ jednoczesności zapisów,
- 5/ zupełności,
- 6/ rzetelności,
- 7/ przejrzystości.

2. Zasada podwójnego zapisu oznacza, że każda operacja dotycząca papierów wartościowych powinna zostać zarejestrowana na przynajmniej dwóch kontach ewidencyjnych, przy czym zapisowi lub sumie

zapisów po jednej stronie konta musi towarzyszyć równy co do wielkości zapis po przeciwstawnej stronie innego konta lub kont. Dopuszcza się odstępianie od stosowania zasady podwójnego zapisu:

- a/ przez Krajowy Depozyt - w przypadku, gdy jest to uzasadnione trybem realizacji transakcji, której rozrachunek dokonywany jest przez Krajowy Depozyt; w takim przypadku w Krajowym Depozycie zapis może zostać dokonany na jednym koncie, jednakże zasada wyrażona w zdaniu pierwszym stosuje się odpowiednio,
- b/ przez uczestnika - w przypadku, gdy zachowana zostaje chronologia wszystkich zapisów dokonywanych na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych prowadzonych przez uczestnika, a odstępianie od tej zasady nie prowadzi do naruszenia innych zasad ewidencji papierów wartościowych.

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

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

5. Zasada jednoczesności zapisów oznacza, że operacje dotyczące papierów wartościowych powinny być rejestrowane na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych prowadzonych przez uczestnika w dniu zarejestrowania tych operacji na odpowiednich kontach ewidencyjnych prowadzonych dla niego w Krajowym Depozycie, oraz na podstawie dokumentów potwierdzających ich zarejestrowanie na tych kontach ewidencyjnych. Zasada określona w zd. pierwszym stosuje się także do rejestrowania operacji na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych odpowiadających kontom depozytowym prowadzonym przez uczestnika w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa oraz wyodrębnionym kontom ewidencyjnym, o których mowa w § 11 ust. 3a pkt 1, prowadzonym w Krajowym Depozycie dla uczestnika prowadzącego te rachunki, z zastrzeżeniem jednak, że zapisy wynikające z transakcji będących przedmiotem rozrachunków przeprowadzanych przez uczestnika w typie izba rozrachunkowa powinny być dokonywane nie wcześniej, niż po otrzymaniu dokumentów wystawionych przez tego uczestnika, potwierdzających przeprowadzenie rozrachunku transakcji. W przypadku uczestnika prowadzącego izbę rozrachunkową zasada jednoczesności zapisów oznacza, że zapisy na prowadzonych przez niego kontach depozytowych powinny na koniec każdego dnia odpowiadać zapisom na wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust. 3a pkt 1, prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestników będących posiadaczami tych kont depozytowych.

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

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

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

§ 36a

Ewidencja papierów wartościowych, które są rejestrowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych przez Krajowy Depozyt według formuły wartościowej, może być prowadzona przez uczestnika z zastosowaniem formuły ilościowej.

§ 37

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

- 1/ raportów dziennych, które uczestnicy zobowiązani są dostarczać do Krajowego Depozytu w strukturze, w formie oraz w trybie określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu, prezentujących zagregowane stany posiadania papierów wartościowych wynikające z ewidencji prowadzonej przez uczestników, a w przypadku uczestników prowadzących izbę rozrachunkową – zagregowane stany prowadzonych przez nich kont depozytowych,
- 2/ informacji dostarczanych przez uczestników zgodnie z § 30a,
- 3/ innych dokumentów i informacji dotyczących ewidencji papierów wartościowych prowadzonej przez uczestnika udostępnianych Krajowemu Depozytowi na podstawie przepisów regulaminu lub uchwał Zarządu Krajowego Depozytu.

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

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

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

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

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

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

§ 38

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

§ 38a

1. Na żądanie Krajowego Depozytu uczestnik prowadzący izbę rozrachunkową zobowiązany jest zawiesić obsługę konta depozytowego prowadzonego dla uczestnika bezpośredniego, który został wskazany w tym żądaniu, na okres w nim oznaczony. W okresie tym na koncie depozytowym prowadzonym dla wskazanego uczestnika mogą być dokonywane jedynie takie zapisy, które są uzasadnione zdarzeniami mającymi miejsce przed otrzymaniem przez uczestnika prowadzącego izbę rozrachunkową takiego żądania od Krajowego Depozytu.

2. Żądanie, o którym mowa w ust.1, może zostać przekazane przez Krajowy Depozyt w przypadku, gdy uchybienia dotyczące sposobu prowadzenia rachunków papierów wartościowych lub rachunków

zbiorczych przez uczestnika, lub dokonywania zapisów na tych rachunkach są szczególnie rażące i w istotnym stopniu naruszają lub zagrażają bezpieczeństwu obrotu lub interesom inwestorów.

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

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

§ 39

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

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

- 1/ papiery wartościowe rejestrowane w poszczególnych typach uczestnictwa i rodzajach działalności ustalonych zgodnie z § 11 ust. 1-4, przy czym papiery wartościowe rejestrowane na kontach depozytowych przez uczestnika prowadzącego izbę rozrachunkową rejestrowane są w Krajowym Depozycie na wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust. 3a pkt 1, prowadzonych dla poszczególnych uczestników bezpośrednich będących posiadaczami tych kont depozytowych,
- 2/ skarbowe papiery wartościowe zapisane na prowadzonych przez uczestnika rachunkach papierów wartościowych i należące do osób będących nierezydentami w rozumieniu przepisów określających obowiązki sprawozdawcze w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa, wydanych na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 2a/ skarbowe papiery wartościowe zapisane na rachunkach zbiorczych prowadzonych przez uczestnika,
- 3/ [skreślony]
- 4/ dłużne papiery wartościowe należące do ich emitenta i zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla niego przez uczestnika bezpośredniego, jeżeli zgodnie z właściwymi przepisami prawa ich emisja nastąpiła pomimo niedokonania ich zbycia przez emitenta lub ich nabycie przez emitenta nie spowodowało ich umorzenia,
- 5/ w zakresie dotyczącym kont ewidencyjnych prowadzonych w ramach rachunku zbiorczego - papiery wartościowe należące do osób prawnych oraz innych jednostek organizacyjnych wyposażonych w odrębną podmiotowość podatkową (podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych) oraz papiery wartościowe należące do osób fizycznych, w tym poprzez spółki lub inne przedsięwzięcia pozbawione odrębnej podmiotowości podatkowej (podatnicy podatku dochodowego od osób fizycznych).

3. W celach związanych wyłącznie z realizacją rozrachunków transakcji Krajowy Depozyt rejestruje odrębnie na kontach ewidencyjnych uczestników, papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji.

4. Papiery wartościowe rejestrowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestników mogą być także segregowane w oparciu o inne kryteria, które może określić Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały. Segregacja taka może zostać wprowadzona wyłącznie w drodze definiowania atrybutów określających konta podmiotowe.

4a. Z zastrzeżeniem ust.2-4, na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestnika w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.1 pkt 1 lub 3, ust.2 pkt 1 lub 3, ust.3 pkt 1 lub ust.4 pkt 1, uczestnik ten, poprzez odpowiednie definiowanie atrybutów kont podmiotowych,

może w wybrany przez siebie sposób agregować lub segregować papiery wartościowe rejestrowane przez niego dla klientów.

5. *[skreślony]*

6. *[skreślony]*

7. *[skreślony]*

ODDZIAŁ II

REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

§ 39a

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

§ 40

1. Do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych w depozycie emitent załącza:

- 1/ list księgowy emisji papierów wartościowych, zawierający informacje dotyczące papierów wartościowych wprowadzanych do depozytu, w tym wskazanie ich liczby, albo - w przypadku, o którym mowa w ust.3b – łącznej wartości nominalnej oraz jednostkowej wartości nominalnej instrumentu, a także, stosownie do okoliczności, wskazanie uczestnika wykonującego zadania sponsora emisji albo zadania pośrednika rejestracyjnego, o których mowa w § 40b ust.3, oraz prowadzonego dla tego uczestnika w Krajowym Depozycie konta ewidencyjnego, na którym papiery wartościowe powinny zostać zarejestrowane,
- 2/ dokumenty, których sporządzanie wynika z właściwych przepisów prawa, określające charakter prawny rejestrowanych papierów wartościowych,
- 3/ dokumenty stanowiące podstawę prawną emisji papierów wartościowych,
- 4/ dokumenty pozwalające ustalić dopuszczalność wydania papierów wartościowych uprawnionym w drodze dokonania zapisów na rachunkach papierów wartościowych lub za pośrednictwem rachunków zbiorczych,
- 5/ w przypadku papierów wartościowych wyemitowanych na podstawie prawa innego niż Rzeczpospolita Polska państwa – opinię prawną wydaną przez podmiot uprawniony do wydawania takich opinii, wybrany przez wnioskodawcę, wskazującą jednoznacznie wszystkie warunki, które muszą zostać spełnione, aby emisja doszła do skutku i papiery wartościowe mogły zostać wydane uprawnionym w sposób określony w pkt 4, a także dokument opisujący podstawowe zasady realizacji praw z tych papierów wartościowych.

1a. Wniosek o zawarcie umowy o rejestrację w depozycie dotyczący obligacji emitowanych na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, albo listów zastawnych emitowanych na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych, które nie były emitowane w drodze oferty publicznej i w odniesieniu do których emitent nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu, albo dotyczący certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusz inwestycyjny zamknięty, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, może zostać złożony wyłącznie za pomocą aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu. Inne obligacje, listy zastawne albo certyfikaty inwestycyjne mogą zostać objęte wnioskiem o zawarcie umowy o rejestrację złożonym w taki sposób, jeżeli zachodzi przypadek, o którym mowa w art.7a ust.10 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz emitent tak postanowi.

1b. Wniosek, o którym mowa w ust.1a, może zostać złożony wyłącznie przez działającego w imieniu emitenta uczestnika bezpośredniego, który w zakresie dotyczącym papierów wartościowych objętych tym wnioskiem wykonuje funkcję agenta emisji w rozumieniu art. 7a ustawy o obrocie instrumentami

finansowymi.

1c. Złożenie w Krajowym Depozycie wniosku, o którym mowa w ust.1a, następuje poprzez wypełnienie formularza rejestracyjnego w aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informacjami dotyczącymi papierów wartościowych, których dotyczy ten wniosek, oraz ich emitenta. Poprawne wypełnienie formularza skutkuje jego zarejestrowaniem w tej aplikacji, z zastrzeżeniem ust.1e.

1d. Wniosek, o którym mowa w ust.1a, wskazuje także zamierzoną przez emitenta datę rejestracji papierów wartościowych w depozycie. Wskazana data powinna przypadać po dniu zarejestrowania formularza rejestracyjnego w aplikacji służącej do jego wypełnienia i złożenia.

1e. W formularzu rejestracyjnym, o którym mowa w ust.1c, uczestnik bezpośredni, o którym mowa w ust.1b, potwierdza także, że w odniesieniu do wskazanych w nim papierów wartościowych pełni funkcję agenta emisji w rozumieniu art. 7a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ubiega się o rozszerzenie jego uczestnictwa w typach uczestnictwa: agent emisji, o którym mowa w § 11 ust.6 pkt 1, oraz sponsor emisji. Wniosek, o którym mowa w ust.1a, nie zawierający tych oświadczeń nie wywołuje skutków prawnych.

1f. Do wniosku, o którym mowa w ust.1a, nie załącza się dokumentów, o których mowa w ust.1.

2. Papierom wartościowym wprowadzanym do depozytu, mającym cechę zamienności, nadawany jest kod, odmienny niż kody oznaczające inne papiery wartościowe. Przez zamiennność papierów wartościowych rozumie się to, że zostały one wyemitowane przez ten sam podmiot, dają takie same prawa, posiadają taki sam status w obrocie oraz że ich ewidencja jest prowadzona przez Krajowy Depozyt według tej samej formuły, a w razie ich ewidencjonowania według formuły wartościowej – dodatkowo, że w odniesieniu do nich jednostkowa wartość nominalna instrumentu jest równa i została wyrażona w tej samej walucie.

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

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

3aa. Postanowienia ust. 3a nie stosuje się do papierów wartościowych objętych wnioskiem, o którym mowa w ust.1a.

3b. Na wniosek emitenta Krajowy Depozyt może prowadzić ewidencję dłużnych papierów wartościowych według formuły wartościowej, jako jedno- lub wielokrotność jednostkowej wartości nominalnej instrumentu.

4. List księgowy, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, składany jest odrębnie dla każdej grupy papierów wartościowych wprowadzanych do depozytu pod danym kodem i podpisany przez emitenta oraz przez uczestnika mającego wykonywać w odniesieniu do nich zadania sponsora emisji albo zadania pośrednika rejestracyjnego, o ile zadania takie mają być wykonywane.

4a. Umowa o rejestrację dotycząca papierów wartościowych, w odniesieniu do których emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu, może zostać zawarta przed nastąpieniem tych zdarzeń. W takim przypadku rejestracja papierów wartościowych w depozycie następuje, odpowiednio, po dopuszczeniu tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym albo po ich wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu, oraz po złożeniu w Krajowym Depozycie potwierdzających to dokumentów, chyba że:

1/ w przypadku obligacji emitowanych na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, listów zastawnych emitowanych na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i

bankach hipotecznych oraz certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte - umowa, której przedmiotem jest rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie, została zawarta w wyniku złożenia w Krajowym Depozycie wniosku, o którym mowa w ust.1a, wskazującego wcześniejszy termin ich rejestracji w depozycie

2/ w przypadku innych papierów wartościowych – obowiązujące przepisy prawa dopuszczają możliwość wcześniejszego ich zarejestrowania w depozycie.

4b. W odniesieniu do papierów wartościowych objętych wnioskiem, o którym mowa w ust.1a, do zawarcia umowy o ich rejestrację w depozycie doohodzi w wyniku zarejestrowania tych papierów wartościowych przez Krajowy Depozyt w systemie depozytowym, zgodnie z tym wnioskiem.

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

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

2/ papiery wartościowe rejestrowane w tym trybie zostały objęte, z zastrzeżeniem ust.5b pkt 2, tym samym dokumentem informacyjnym sporządzonym w związku z ich ofertą publiczną lub ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, o ile przepisy ustawy o ofercie publicznej wymagają sporządzenia takiego dokumentu,

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

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

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

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

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

5b. Przed upływem terminu ważności złożonego w Krajowym Depozycie dokumentu informacyjnego dotyczącego papierów wartościowych rejestrowanych w trybie określonym w ust.5, emitent zobowiązany jest:

1/ doprowadzić do wstrzymania składania przez uczestnika biorącego udział w ich wydawaniu, dokumentów elektronicznych stanowiących podstawę ich rejestracji, albo

2/ złożyć w Krajowym Depozycie nowy dokument informacyjny dotyczący tych papierów

wartościowych wraz z odpisem odpowiedniej decyzji Komisji Nadzoru Finansowego podjętej w sprawie tego dokumentu, jeżeli decyzja taka jest wymagana .

5c. Postanowienia ust. 5 nie stosuje się do papierów wartościowych objętych wnioskiem, o którym mowa w ust.1a.

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

6a. Jeżeli decyzje właściwego organu emitenta z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dotyczące emitowania akcji, które mają być rejestrowane w depozycie papierów wartościowych na zasadach określonych w ust.6, zostały podjęte w okresie poprzedzającym o więcej niż dwa lata dzień złożenia w Krajowym Depozycie wniosku dotyczącego zawarcia umowy o ich rejestrację, emitent może załączyć do tego wniosku, zamiast dokumentów stanowiących podstawę prawną emisji tych akcji, oświadczenie własne wskazujące daty podjęcia przez właściwy organ emitenta decyzji o poszczególnych emisjach tych akcji oraz liczbę akcji skutecznie przez niego wyemitowanych na podstawie każdej takiej decyzji. Możliwość ta nie dotyczy jednak takich emisji akcji, które nie zostały zamknięte do dnia złożenia przez emitenta wniosku dotyczącego zawarcia umowy o ich rejestrację w depozycie papierów wartościowych.

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

8. Krajowy Depozyt odmawia zawarcia umowy o rejestrację papierów wartościowych w depozycie, mimo że wniosek o zawarcie tej umowy i załączone do niego dokumenty spełniają warunki formalne określone w przepisach prawa i regulaminu, jeżeli:

1/ w stosunku do emitenta sąd wydał postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, a zarejestrowanie tych papierów wartościowych w depozycie prowadziłoby lub mogłoby prowadzić do naruszenia tego postanowienia – o ile Krajowy Depozyt posiada wiarygodne informacje potwierdzające wydanie takiego postanowienia, a emitent nie wykazał, że zostało ono uchylone, wstrzymano jego wykonanie albo że zabezpieczenie upadło, lub

2/ zostało wydane postanowienie o ogłoszeniu upadłości emitenta obejmującej likwidację jego majątku, albo postanowienie o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania – o ile Krajowy Depozyt posiada wiarygodne informacje potwierdzające wydanie takiego postanowienia.

§ 40a

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

2. Zarejestrowanie bonów skarbowych na danym koncie ewidencyjnym prowadzonym w Krajowym Depozycie następuje z inicjatywy uczestnika systemu, o którym mowa w ust.1, w wyniku ich przemieszczenia w ramach tego systemu na odpowiednie konto prowadzone w Narodowym Banku Polskim dla Krajowego Depozytu.

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

§ 40b

1. Papiery wartościowe wprowadzane do depozytu na podstawie umowy z emitentem, w zakresie których nie są prowadzone rejestry właściwe dla typu uczestnictwa sponsor emisji, rejestrowane są po raz pierwszy na specjalnym koncie ewidencyjnym otwartym w Krajowym Depozycie dla uczestnika bezpośredniego wykonującego zadania pośrednika rejestracyjnego dla tych papierów wartościowych, w związku z wykonywaniem przez niego tych zadań.

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

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

4. *[skreślony]*

§ 40c

[skreślony]

§ 41

Jeżeli z uwagi na tryb wykonywania zadań przez Krajowy Depozyt w zakresie zarządzania systemem depozytowym celowe jest dokonanie zapisów na kontach ewidencyjnych jeszcze przed zamknięciem emisji papierów wartościowych, do tej czynności stosuje się odpowiednio przepisy regulaminu dotyczące wprowadzania papierów wartościowych do depozytu. W tym wypadku list księgowy wskazuje maksymalną liczbę, a w przypadku, o którym mowa w § 40 ust.3b – jednostkową wartość nominalną instrumentu oraz łączną maksymalną wartość nominalną papierów wartościowych, które mają zostać wyemitowane.

§ 42

1. Do każdego wniosku o dokonanie zmian w sposobie rejestrowania papierów wartościowych wprowadzonych uprzednio do depozytu załącza się list księgowy zawierający proponowane zmiany.
2. W razie zmiany danych dotyczących emisji papierów wartościowych objętych listem księgowym lub formularzem, o którym mowa w § 40 ust.1c, złożonych uprzednio w Krajowym Depozycie, emitent zobowiązany jest złożyć, odpowiednio, aneks do tego listu księgowego lub dokument aktualizujący dane zawarte w tym formularzu.
3. W przypadkach określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu, do aneksu do listu księgowego albo do dokumentu aktualizującego, o których mowa w ust.2, wskazujących dane podlegające zmianie, emitent zobowiązany jest załączyć dokumenty pozwalające ustalić skuteczność przeprowadzenia tych zmian.

§ 43

1. Krajowy Depozyt dokonuje objęcia jednym kodem papierów wartościowych posiadających cechę zamienności, rejestrowanych dotąd pod odrębnymi kodami, na wniosek emitenta tych papierów (asymilacja).
2. Do wniosku, o którym mowa w ust.1 emitent załącza dokumenty pozwalające ustalić jej dopuszczalność.
3. Asymilacja wykonywana jest na podstawie uchwały Zarządu Krajowego Depozytu, w dniu uzgodnionym z emitentem. O terminie tym zawiadamia się uczestników oraz spółkę prowadzącą rynek regulowany, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi objętymi asymilacją lub podmiot organizujący dla nich alternatywny system obrotu.
4. Papiery wartościowe objęte asymilacją występują pod wspólnym kodem począwszy od dnia asymilacji.
5. Decyzja o dokonaniu asymilacji nie może być skuteczna przed dniem, w którym nastąpiło faktyczne ujednolicenie w zakresie obrotu statusu wszystkich papierów wartościowych obejmowanych jednym kodem.
6. Asymilacja papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust. 6, następuje na podstawie informacji o przeprowadzeniu odpowiedniej operacji we właściwym systemie ewidencji prowadzonym przez osobę prawną lub inną jednostkę organizacyjną wykonującą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych, z zastrzeżeniem ust. 5.

§ 44

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

§ 44a

1. Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały postanowić, że na rachunkach zbiorczych lub rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w Krajowym Depozycie nie mogą być zapisywane papiery wartościowe wskazane, albo spełniające cechy określone w tej uchwale.

2. Uchwała, o której mowa w ust.1, może zostać podjęta:

- 1/ jeżeli z uwagi na wskazane w niej cechy papierów wartościowych lub brak pełnego rozpoznania ich skutków istnieje ryzyko, że Krajowy Depozyt nie byłby w stanie prawidłowo wykonać obowiązków płatnika podatku dochodowego powstających w związku z realizacją przez emitenta wynikających z nich świadczeń, albo że sprawne i bezpieczne wykonywanie tych obowiązków wymagałoby dokonania przez Krajowy Depozyt dodatkowych nakładów lub wydatków,
- 2/ jeżeli z uwagi na niejasność lub niejednolite stosowanie przepisów prawa podatkowego przez organy podatkowe, albo z uwagi na zmianę tych przepisów, istnieje ryzyko, o którym mowa w pkt 1, albo powstają wątpliwości co do zakresu lub sposobu wykonywania przez podmiot prowadzący rachunki zbiorcze lub rachunki papierów wartościowych, obowiązków płatnika podatku dochodowego od dochodu (przychodu) ze świadczeń wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w tej uchwale,
- 3/ w odniesieniu do papierów wartościowych, których depozyt jest prowadzony na zasadach określonych w § 40 ust. 6.

3. O podjęciu uchwały, o której mowa w ust. 1, Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich co najmniej na dwa tygodnie przed dniem jej wejścia w życie. Uczestnicy będący posiadaczami rachunków zbiorczych lub rachunków papierów wartościowych prowadzonych w Krajowym Depozycie, na których zapisane są papiery wartościowe, o których mowa w tej uchwale, zobowiązani są doprowadzić do przeniesienia tych papierów wartościowych na konta depozytowe prowadzone przez Krajowy Depozyt, najpóźniej do dnia jej wejścia w życie.

4. Krajowy Depozyt publikuje na swojej stronie internetowej informacje pozwalające na ustalenie papierów wartościowych, które nie mogą być rejestrowane na rachunkach zbiorczych lub rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Krajowy Depozyt.

§ 45

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

2. Operacja redukcji liczby akcji oznaczonych danym kodem wykonywana jest przez Krajowy Depozyt i polega na zmniejszeniu liczby akcji zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych oraz rachunkach zbiorczych proporcjonalnie do tej liczby, według przyjętej przez Krajowy Depozyt stopy redukcji.

3. Redukcji liczby akcji dokonuje się w oparciu o informacje o stanach tych akcji na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych oraz rachunkach zbiorczych, przekazane przez uczestników na wezwanie Krajowego Depozytu w określonym przez niego terminie, oraz w oparciu o dane dotyczące stanów tych akcji na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych prowadzonych przez Krajowy Depozyt.

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

5. Określone w art. 56 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi kwoty należne akcjonariuszom emitent wypłaca za pośrednictwem Krajowego Depozytu, który wzywa emitenta do postawienia do dyspozycji Krajowego Depozytu wymaganej kwoty, a następnie dokonuje jej rozdziału między uczestników. Uczestnicy przekazują otrzymane kwoty uprawnionym posiadaczom prowadzonych przez nich rachunków papierów wartościowych lub właściwym posiadaczom prowadzonych przez nich rachunków zbiorczych.

§ 46

- 1.** Jeżeli w wypadku, o którym mowa w § 45 ust.1, konieczne jest dokonanie redukcji liczby akcji oznaczonych danym kodem, Zarząd Krajowego Depozytu, działając w porozumieniu ze spółkami prowadzącymi rynek regulowany dla tych akcji lub podmiotem organizującym dla nich alternatywny system obrotu, określa w drodze uchwały termin, z upływem którego w depozycie papierów wartościowych wykonuje się blokadę wszystkich akcji oznaczonych tym kodem, a następnie termin, z upływem którego wykonuje się odblokowanie akcji.
- 2.** Niedopuszczalne jest przyjmowanie zleceń nabycia lub zbycia akcji, o których mowa w ust. 1, jeśli rozrachunek transakcji zawartych w celu wykonania tych zleceń miałby przypaść po nadejściu terminu wyznaczonego dla zablokowania akcji.
- 3.** Krajowy Depozyt nie przeprowadza rozrachunku transakcji, których przedmiotem są akcje określone w ust.1, w okresie pomiędzy upływem terminu wyznaczonego dla zablokowania akcji, a nadejściem terminu odblokowania.
- 4.** Zasadę określoną w ust. 3 stosuje się odpowiednio do operacji na papierach wartościowych, jeśli przedmiotem ich są akcje określone w § 45 ust. 1.

§ 46a

- 1.** Jeżeli wykonanie praw z papierów wartościowych, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust. 6, wymaga przekazania przez Krajowy Depozyt informacji dotyczących posiadaczy takich papierów wartościowych lub stanów ich posiadania emitentowi, podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust. 6, prowadzącemu dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, albo osobie, której podmiot ten przekazał gromadzenie takich informacji, Krajowy Depozyt informuje o tym uczestników bezpośrednich występując o ich przekazanie.
- 2.** Przekazanie przez uczestnika bezpośredniego informacji, o których mowa w ust. 1, jest jednoznaczne ze złożeniem przez niego Krajowemu Depozytowi oświadczenia, że wszystkie osoby, których przekazywane przez niego informacje dotyczą, wyraziły zgodę na przekazanie tych informacji przez Krajowy Depozyt podmiotom, o których mowa w ust. 1.
- 3.** Przepisy ust. 1 i 2 stosuje się także w przypadku, gdy przekazanie podmiotom, o których mowa w ust. 1, informacji dotyczących posiadaczy papierów wartościowych lub stanów ich posiadania miałoby nastąpić bez związku z wykonywaniem praw z tych papierów.

§ 46b

- 1.** Jeżeli umowa, na podstawie której podmiot, o którym mowa w § 40 ust. 6, prowadzi dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, zobowiązuje Krajowy Depozyt do przekazywania na żądanie tego podmiotu informacji dotyczących posiadaczy rejestrowanych na tych kontach papierów wartościowych lub stanów ich posiadania, Krajowy Depozyt, w razie otrzymania takiego żądania, wzywa uczestników bezpośrednich do przekazania takich informacji i określa termin, w którym uczestnicy bezpośredni zobowiązani są przekazać je do Krajowego Depozytu. W takim przypadku § 46a ust. 2 stosuje się odpowiednio.
- 2.** Uczestnicy bezpośredni zobowiązani są złożyć w Krajowym Depozycie pisemne upoważnienia dla Krajowego Depozytu do przekazywania podmiotom, o których mowa w § 40 ust.6, informacji umożliwiających ich identyfikację oraz wskazujących stany ich posiadania w zakresie papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6.
- 3.** Uczestnicy bezpośredni rejestrujący papiery wartościowe, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust.6, na prowadzonych przez siebie rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych, zobowiązani są ponadto podjąć działania niezbędne dla umożliwienia

Krajowemu Depozytowi wykonania obowiązków, o których mowa w ust.1, w szczególności polegające na:

1/ w przypadku uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych - uzyskaniu od posiadaczy tych rachunków pisemnych oświadczeń wyrażających zgodę na przekazywanie przez Krajowy Depozyt podmiotom, o których mowa w § 40 ust.6, informacji umożliwiających dokonanie identyfikacji tych posiadaczy oraz wskazujących stany posiadania każdego z nich w zakresie papierów wartościowych, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust.6,

2/ w przypadku uczestników prowadzących rachunki zbiorcze – zobowiązaniu posiadaczy tych rachunków do podjęcia działań zapewniających przekazywanie przez nich, na żądanie uczestnika, informacji umożliwiających dokonanie identyfikacji osób uprawnionych z papierów wartościowych, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust.6, zapisywanych na tych rachunkach, oraz wskazujących stany posiadania każdej z tych osób w zakresie tych papierów wartościowych, wraz z pisemnymi oświadczeniami tych osób, wyrażającymi ich zgodę na przekazywanie tych informacji przez Krajowy Depozyt podmiotom, o których mowa w § 40 ust.6.

4. Jeżeli informacje przekazywane Krajowemu Depozytowi zgodnie z ust.1, miałyby dotyczyć osób, które odmówiły wyrażenia zgody, o której mowa w ust.3 pkt 1 lub 2, informacje te, w zakresie dotyczącym tych osób, powinny wskazywać jedynie ich liczbę oraz łączną liczbę posiadanych przez nie papierów wartościowych określonych w wezwaniu Krajowego Depozytu, odrębnie w zakresie osób fizycznych oraz w zakresie osób prawnych i innych jednostek organizacyjnych.

4a. Postanowienia ust.3 i 4 stosuje się odpowiednio do uczestników bezpośrednich będących posiadaczami rachunków zbiorczych prowadzonych w Krajowym Depozycie, którzy w związku z zapisami dokonywanymi na takich rachunkach rejestrują poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej papiery wartościowe, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust.6.

5. Krajowy Depozyt publikuje na swojej stronie internetowej listę papierów wartościowych, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust. 6.

ROZDZIAŁ IIIA

ROZLICZENIA TRANSAKCJI

[skreślony]

ROZDZIAŁ IV

ROZRACHUNKI TRANSAKCJI

§ 47

1. Krajowy Depozyt prowadząc rozrachunki transakcji umożliwia spełnianie świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które z nich wynikają, poprzez rejestrowanie zmian na kontach depozytowych, rachunkach zbiorczych i rachunkach papierów wartościowych prowadzonych dla uczestników oraz, z zastrzeżeniem § 49 ust. 7 oraz § 49b ust. 2, poprzez wystawianie dyspozycji obciążających lub uznających rachunki pieniężne uczestników.

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

§ 48

1. Płatności dokonywane przez uczestnika lub na jego rzecz w ramach rozrachunków transakcji prowadzonych przez Krajowy Depozyt albo z innych tytułów związanych z jego uczestnictwem w systemie depozytowym, realizowane są poprzez rachunek pieniężny uczestnika.

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

3. Płatności, o których mowa w ust.1, dokonywane przez uczestnika lub na jego rzecz, mogą być realizowane poprzez rachunek bankowy prowadzony w banku rozliczeniowym dla innego podmiotu będącego uczestnikiem bezpośrednim, zwanego dalej płatnikiem, z którym uczestnik zawarł w tej sprawie umowę. Rozwiązanie takiej umowy staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu nie wcześniej, niż drugiego dnia po dniu, w którym Krajowy Depozyt został o tym poinformowany przez którąkolwiek z jej stron.

3a. Uczestnik może wskazać dwa lub więcej rachunków bankowych prowadzonych w banku rozliczeniowym dla różnych płatników, poprzez które mają być realizowane płatności, o których mowa w ust. 1, dokonywane przez niego lub na jego rzecz, oznaczając jednocześnie jeden z tych rachunków, jako rachunek podstawowy. W takim przypadku realizacja tych płatności następuje poprzez rachunek bankowy oznaczony jako podstawowy, chyba że zlecenie rozrachunku wprowadzone do systemu depozytowego będzie wskazywać, że rozrachunek transakcji określonej w tym zleceniu powinien zostać przeprowadzony z wykorzystaniem innego, wskazanego przez uczestnika rachunku.

3b. W przypadkach, o których mowa w ust. 3 oraz w ust. 3a, rachunek bankowy prowadzony w banku rozliczeniowym dla płatnika staje się rachunkiem pieniężnym uczestnika w rozumieniu regulaminu.

4. Bank rozliczeniowy dokonuje uznania lub obciążenia rachunków pieniężnych uczestników na podstawie dyspozycji Krajowego Depozytu, wydanych zgodnie ze stanem należności lub zobowiązań pieniężnych uczestników wynikających ze zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego.

4a. Zarząd Krajowego Depozytu może postanowić w drodze uchwały, że w zakresie płatności dokonywanych w euro rachunki pieniężne uczestników powinny być prowadzone w systemie TARGET2. W takim przypadku w zakresie dotyczącym tych płatności postanowienia ust. 3 zd. pierwsze oraz ust. 3a - 4 stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem, że płatnikiem może być podmiot niebędący uczestnikiem.

5. Bank rozliczeniowy prowadzi rachunki pieniężne uczestników oraz wykonuje czynności, o których mowa w ust. 4, na podstawie umowy z Krajowym Depozytem oraz umów z uczestnikami lub płatnikami. W przypadku, o którym mowa w ust. 4a, rachunki pieniężne uczestników służące realizacji płatności dokonywanych w euro prowadzone są na podstawie umów zawieranych przez uczestników lub płatników z bankami centralnymi prowadzącymi systemy płatności w ramach systemu TARGET2, zaś dyspozycje, o których mowa w ust. 4, Krajowy Depozyt składa na podstawie umowy z Narodowym Bankiem Polskim.

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

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

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

§ 49

- 1.** Rozrachunki transakcji w systemie wielosesyjnym przeprowadzane są zgodnie z zasadą, że rachunek pieniężny uczestnika jest uznawany albo obciążany kwotą stanowiącą nadwyżkę, odpowiednio, należności pieniężnych nad zobowiązaniami pieniężnymi, albo zobowiązań pieniężnych nad należnościami pieniężnymi, które zgodnie ze zleceniami rozrachunku wprowadzonymi do systemu depozytowego i podlegającymi wykonaniu w ramach tej samej sesji rozrachunkowej, powinny zostać poprzez ten rachunek zrealizowane (kompensacja).
- 2.** Rozrachunki, o których mowa w ust. 1, odbywają się według zasady kompensacji wielostronnej.
- 3.** Nadwyżka, o której mowa w ust. 1, wyznacza zarazem wielkość faktycznego przepływu środków pieniężnych w ramach rozrachunku realizowanego w systemie wielosesyjnym, jednakże w celu ustalenia tej wielkości, stosując zasadę określoną w ust. 1, od wartości świadczeń pieniężnych wynikających z transakcji nabycia oraz wynikających z transakcji zbycia, odejmuje się wartość świadczeń pieniężnych wynikających, odpowiednio, z transakcji nabycia oraz z transakcji zbycia, których rozrachunki podlegają zawieszeniu.
- 4.** W ramach rozrachunków transakcji przeprowadzanych w systemie wielosesyjnym konto depozytowe, rachunek zbiorczy lub rachunek papierów wartościowych prowadzony w Krajowym Depozycie dla uczestnika, są odrębnie obciążane lub uznawane zgodnie ze stanem zobowiązań lub należności niepieniężnych wynikających z poszczególnych zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego i podlegających wykonaniu w ramach tej samej sesji rozrachunkowej.
- 5.** Zarząd Krajowego Depozytu może postanowić w drodze uchwały o stosowaniu zasady kompensacji do zobowiązań i należności pieniężnych wynikających ze zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego oraz wzajemnych zobowiązań i należności pieniężnych uczestników z innych tytułów, które są związane z ich uczestnictwem w systemie depozytowym lub które dotyczą wynagrodzeń należnych uczestnikom z tytułu transakcji zawartych w obrocie zorganizowanym na zlecenie innych uczestników albo na zlecenie osób będących posiadaczami rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych prowadzonych przez innych uczestników. W takim przypadku postanowienia ust.2 i 3 stosuje się odpowiednio.
- 6.** W razie stosowania zasady kompensacji do zobowiązań i należności pieniężnych wynikających ze zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego oraz wzajemnych zobowiązań i należności pieniężnych uczestników z innych tytułów, o których mowa w ust. 5, uczestnicy są zobowiązani do wskazania Krajowemu Depozytowi wysokości środków służących do przeprowadzenia rozrachunku transakcji.
- 7.** Rozrachunki przeprowadzane w systemie wielosesyjnym na podstawie zleceń rozrachunku, o których mowa w § 52 ust.1a, mogą polegać jedynie na przeprowadzeniu działań, o których mowa w ust.4, jeżeli zlecenia tych rozrachunków nie zawierają dyspozycji ich przeprowadzania w zakresie świadczeń pieniężnych. Do rozrachunku nieobjętego świadczeń pieniężnych postanowień ust.1-3 oraz 5 i 6 nie stosuje się.

§ 49a

- 1.** W dyspozycjach, o których mowa w § 48 ust. 4, wystawianych w związku z rozrachunkami transakcji w systemie wielosesyjnym, nie uwzględnia się:
 - 1/ kwoty zobowiązań pieniężnych przypadającej na uczestnika przekazującego płatności za pośrednictwem płatnika, w zakresie, w jakim kwota ta przekracza limit obciążeń określony przez płatnika dla tego uczestnika, oraz, z zastrzeżeniem ust. 2,
 - 2/ kwoty zobowiązań pieniężnych przypadającej na uczestnika w typie uczestnictwa reprezentant w ramach rozrachunków transakcji zawartych przez dany podmiot niebędący uczestnikiem na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu i rozliczanych przez KDPW_CCP, w zakresie, w jakim kwota ta przekracza limit obciążeń określony przez tego uczestnika dla takich transakcji,

- o ile taki limit został wskazany Krajowemu Depozytowi w terminie i w sposób określony w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu.

2. Postanowienie ust.1 pkt 2 stosuje się pod warunkiem, że zachodzą łącznie następujące przesłanki:

1/ uczestnik w typie uczestnictwa reprezentant, który dokonał wskazania limitu obciążeń dla transakcji zawartych przez dany podmiot niebędący uczestnikiem, nie posiada w zakresie tych transakcji statusu uczestnika rozliczającego w systemie rozliczeń transakcji prowadzonym przez KDPW_CCP,

2/ status, o którym mowa w pkt 1, w zakresie wszystkich transakcji zawieranych przez dany podmiot niebędący uczestnikiem na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu i rozliczanych przez KDPW_CCP, posiada nie więcej niż jeden uczestnik systemu rozliczeń prowadzonego przez KDPW_CCP,

3/ KDPW_CCP zapewnia w sposób uzgodniony z Krajowym Depozytem możliwość natychmiastowego ustalenia przez Krajowy Depozyt, czy w odniesieniu do transakcji, których dotyczy limit obciążeń wskazany przez uczestnika w typie uczestnictwa reprezentant, zachodzą przesłanki określone w pkt 1 i 2.

3. Postanowienia ust. 1 pkt 2 oraz ust.2 stosują się odpowiednio do wskazywania przez uczestnika w typie uczestnictwa reprezentant limitu obciążeń dla transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmiot niebędący uczestnikiem, rozliczanych przez podmiot inny, niż KDPW_CCP, a także do wpływu wskazania takiego limitu na treść dyspozycji Krajowego Depozytu, o których mowa w § 48 ust. 4.

3a. [skreślony]

4. W przypadku, gdy kwota zobowiązań pieniężnych przypadająca na uczestnika jako stronę rozrachunku transakcji, przekracza limit obciążeń wskazany zgodnie z ust.1 pkt 1 lub 2, w tym także w zw. z postanowieniem ust 3, uznaje się, że w zakresie nadwyżki przekraczającej limit obciążeń nastąpił brak pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika.

§ 49b

1. Rozrachunki transakcji w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym przeprowadzane są zgodnie z zasadą, że rachunek pieniężny uczestnika oraz prowadzone dla niego w Krajowym Depozycie konto depozytowe, rachunek zbiorczy lub rachunek papierów wartościowych, są odrębnie obciążane lub uznawane wysokością zobowiązań albo należności pieniężnych lub niepieniężnych wynikających z poszczególnych zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego i podlegających wykonaniu w tym systemie.

2. Rozrachunki transakcji zawieranych poza obrotem zorganizowanym i nieobjętych rozliczeniami prowadzonymi przez KDPW_CCP, a także rozrachunki posttransakcyjne dokonywane w związku z transakcjami zawartymi w obrocie zorganizowanym, przeprowadzane w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, mogą polegać jedynie na zarejestrowaniu odpowiednich zmian na koncie depozytowym, rachunku zbiorczym lub rachunku papierów wartościowych uczestnika, jeżeli zlecenia tych rozrachunków nie zawierają dyspozycji ich przeprowadzania w zakresie świadczeń pieniężnych.

§ 50

1. W przypadku, gdy rozrachunek transakcji, który powinien nastąpić najpóźniej w dniu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z papierów wartościowych i wielkości tych świadczeń („dzień D”), został albo pozostaje nadal w dniu D zawieszony w całości lub w części z powodu braku papierów wartościowych, rozrachunek ten, w zakresie, w jakim jest on dokonywany po dniu D, przeprowadzany jest zgodnie z zasadą, że świadczenie pieniężne, którym obciążany jest rachunek pieniężny uczestnika właściwego dla strony kupującej, jest pomniejszane o wartość ustalonych świadczeń przypadających na te papiery wartościowe. W przypadku, gdy przedmiotem ustalonego świadczenia z papierów wartościowych jest jednostkowe prawo poboru albo inny papier wartościowy, świadczenie pieniężne podlegające spełnieniu w ramach takiego rozrachunku jest pomniejszane o wartość rynkową tego

prawa albo innego papieru wartościowego, według stanu na dzień jego dokonania.

2. Postanowienie ust. 1 stosuje się pod warunkiem, że rozrachunek transakcji dokonywany w systemie depozytowym obejmuje świadczenie pieniężne.

§ 51

1. Rozrachunki transakcji przeprowadzane są na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami tych rozrachunków, z wyłączeniem:

1/ transakcji zawieranych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, których rozrachunki przeprowadzane są na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez KDPW_CCP albo przez inny podmiot dokonujący rozliczeń transakcji, występujący w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.3b pkt 1 lub 2, albo będący stroną umowy, o której mowa w § 7 ust.2,

2/ transakcji zawieranych w ramach systemu pożyczek negocjowanych, o którym mowa w § 76a ust.1, których rozrachunki przeprowadzane są na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez KDPW_CCP,

3/ innych transakcji zawieranych poza obrotem zorganizowanym i objętych rozliczeniami prowadzonymi przez KDPW_CCP, których rozrachunki przeprowadzane są na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez KDPW_CCP,

4/ transakcji zawieranych na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych – Treasury BondSpot Poland, nieobjętych rozliczeniami prowadzonymi przez KDPW_CCP, których rozrachunki przeprowadzane są na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez BondSpot S.A. oraz przez uczestników bezpośrednich będących stronami tych rozrachunków,

5/ zawieranych przez Narodowy Bank Polski w ramach operacji otwartego rynku warunkowych i bezwarunkowych transakcji sprzedaży bankom lub zakupu od banków papierów wartościowych, których rozrachunki przeprowadzane są na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez Narodowy Bank Polski,

6/ transakcji zawieranych w ramach organizowanych przez Narodowy Bank Polski przetargów sprzedaży, zamiany albo odkupu obligacji skarbowych, bądź obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego i zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa, a także transakcji zawieranych w ramach sprzedaży dodatkowej obligacji skarbowych organizowanej zgodnie z właściwymi przepisami w związku z przetargiem sprzedaży takich obligacji organizowanym przez Narodowy Bank Polski, których rozrachunki przeprowadzane są na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez Narodowy Bank Polski,

7/ transakcji przeniesienia papierów wartościowych na rachunek papierów wartościowych prowadzony w Krajowym Depozycie dla Narodowego Banku Polskiego w celu zabezpieczenia spłaty kredytu technicznego udzielanego przez Narodowy Bank Polski innemu uczestnikowi bezpośredniemu, jak również transakcji zwrotnego przeniesienia przez Narodowy Bank Polski papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie takiego kredytu w związku z jego spłatą, których rozrachunki przeprowadzane są na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego, odpowiednio, przez uczestnika bezpośredniego przenoszącego papiery wartościowe na rzecz Narodowego Banku Polskiego, albo przez Narodowy Bank Polski dokonujący zwrotnego przeniesienia papierów wartościowych.

2. Warunkiem przeprowadzenia rozrachunku transakcji, o której mowa w ust.1 pkt 1, 2, 3, 5 albo 6, jest uprzednie wyrażenie przez strony tego rozrachunku zgody na przeprowadzanie rozrachunków z ich udziałem na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzanych do systemu depozytowego, odpowiednio, przez KDPW_CCP, przez inny podmiot dokonujący rozliczenia transakcji, albo przez Narodowy Bank Polski. Zgoda uczestnika odnosi się do ustalonego zgodnie z § 11 ust.1-4 rodzaju prowadzonej przez niego działalności i obejmuje wszystkie typy uczestnictwa przyznane mu w tym zakresie. Cofnięcie zgody staje się skuteczne z upływem drugiego dnia po dniu doręczenia Krajowemu

Depozytowi oświadczenia uczestnika złożonego w tej sprawie, jednakże nie pozbawia Krajowego Depozytu uprawnienia do przeprowadzania z udziałem uczestnika rozrachunków transakcji na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzonych przez podmiot, którego zgoda dotyczyła, przed dniem, w którym jej cofnięcie stało skuteczne, a także na podstawie takich zleceń rozrachunku wprowadzonych przez ten podmiot później, których celem jest wyłącznie doprowadzenie do wykonania zobowiązań przypisanych uczestnikowi zgodnie ze zleceniami rozrachunku wprowadzonymi przez ten podmiot w okresie obowiązywania zgody.

3. Jeżeli po obu stronach rozrachunku transakcji niewymienionej w ust.1 pkt 1-3 oraz 5-7, występuje ten sam uczestnik bezpośredni, przeprowadzenie tego rozrachunku wymaga wprowadzenia przez niego do systemu depozytowego dwóch zgodnych zleceń rozrachunku, wystawionych z pozycji każdej ze stron tego rozrachunku. Rozrachunek taki może jednak zostać przeprowadzony na podstawie jednego zlecenia rozrachunku wprowadzonego przez uczestnika bezpośredniego do systemu depozytowego, jeżeli w zleceniu tym uczestnik wskaże, że:

1/ przeprowadzenie tego rozrachunku nie wymaga wprowadzenia przez niego do systemu depozytowego drugiego zlecenia dotyczącego tego rozrachunku,

oraz

2/ rozrachunek ten ma polegać jedynie na przeniesieniu papierów wartościowych pomiędzy kontami ewidencyjnymi prowadzonymi dla niego w typie lub typach uczestnictwa przyznanych mu w ramach tego samego, ustalonego zgodnie z § 11 ust. 1-4, rodzaju prowadzonej przez niego działalności.

4. Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały określić przypadki, w których przeprowadzenie rozrachunku transakcji, o których mowa w ust.1 pkt 5, 6 lub 7, wymagać będzie potwierdzenia jego warunków przez obie strony rozrachunku.

5. Zgodność zleceń rozrachunku ustala się zgodnie z zasadami określonymi przez Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały.

§ 51¹

[skreślony]

§ 51a

1. W przypadku, gdy rozrachunek transakcji dokonywany jest na podstawie zleceń rozrachunku dostarczonych przez jego strony i zawierających dyspozycje jego przeprowadzenia w zakresie świadczenia pieniężnego, a wskazane w tych zleceniach wartości tego świadczenia nie są tożsame, rozrachunek ten może nastąpić według wskazań zawartych w zleceniu rozrachunku dostarczonym przez jedną z jego stron, o ile różnica pomiędzy wskazanymi wartościami świadczenia pieniężnego nie przekracza wartości ustalonej według zasad określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu (rozrachunek z limitem tolerancji).

2. Rozrachunek z limitem tolerancji może nastąpić pod warunkiem, że:

1/ obie strony zgodziły się na rozrachunek danej transakcji z limitem tolerancji, albo

2/ jedna strona rozrachunku wyraziła zgodę na rozrachunek danej transakcji z limitem tolerancji, a druga strona nie sprzeciwiła się dokonaniu rozrachunku tej transakcji z limitem tolerancji w sposób określony w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu.

3. Rozrachunek z limitem tolerancji jest przeprowadzany według następujących zasad:

1/ w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1 - rozrachunek następuje według wartości wskazanej w zleceniu rozrachunku dostarczonym przez stronę, która ponosi odpowiedzialność za dostarczenie papierów wartościowych,

2/ w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 2 – rozrachunek następuje według wartości wskazanej w zleceniu rozrachunku dostarczonym przez stronę, która nie zgodziła się na rozrachunek z limitem tolerancji, ale się mu nie sprzeciwiła.

4. Do rozrachunku transakcji wskazanych w § 51 ust.1 pkt 4, zasady, o których mowa w ust. 1 i 2, stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem ust. 5 i 6.

5. W przypadku transakcji wskazanych w § 51 ust.1 pkt 4, rozrachunek z limitem tolerancji następuje według wartości wskazanej w zleceniu rozrachunku dostarczonym przez BondSpot S.A.

6. Jeżeli tylko jedna ze stron rozrachunku transakcji wskazanej w § 51 ust.1 pkt 4, zgodziła się na rozrachunek tej transakcji z limitem tolerancji, rozrachunek transakcji z limitem tolerancji dochodzi do skutku pod warunkiem, że wartość transakcji wskazana przez drugą stronę rozrachunku, która nie sprzeciwiła się dokonaniu jej rozrachunku z limitem tolerancji, odpowiada wartości transakcji wskazanej przez BondSpot S.A.

§ 51b

1. Zlecenie rozrachunku uważa się za wprowadzone do systemu depozytowego z chwilą jego dostarczenia do Krajowego Depozytu zgodnie z wymogami określonymi, odpowiednio, w porozumieniach, o których mowa w § 4 ust.1, albo w umowie, o której mowa w § 7 ust.2.

2. Z zastrzeżeniem ust.3 i 4 oraz § 51d, zlecenie rozrachunku wprowadzone do systemu depozytowego przez uczestnika bezpośredniego nie może zostać odwołane z tego systemu od chwili stwierdzenia przez Krajowy Depozyt jego zgodności ze zleceniem rozrachunku wprowadzonym do systemu depozytowego przez uczestnika bezpośredniego będącego drugą stroną rozrachunku.

3. W przypadku, gdy transakcja podlega rozrachunkowi w systemie wielosesyjnym dotyczące jej zlecenia rozrachunku wprowadzone przez uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku, mogą zostać odwołane z systemu depozytowego po upływie chwili określonej w ust.2 jedynie na podstawie ich zgodnych oświadczeń złożonych Krajowemu Depozytowi nie później niż do chwili rozpoczęcia sesji rozrachunkowej, w ramach której Krajowy Depozyt może przystąpić do dokonania rozrachunku tej transakcji. Jeżeli jednak oświadczenia te zostały złożone po rozpoczęciu takiej sesji, a w jej ramach rozrachunek transakcji okazał się niemożliwy z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika, odwołanie uznaje się za dokonane skutecznie.

4. W przypadku, gdy transakcja podlega rozrachunkowi w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym dotyczące jej zlecenia rozrachunku wprowadzone przez uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku, mogą zostać odwołane z systemu depozytowego po upływie chwili określonej w ust. 2 jedynie na podstawie ich zgodnych oświadczeń złożonych Krajowemu Depozytowi:

1/ w odniesieniu do zleceń rozrachunku niezawierających dyspozycji przeprowadzenia rozrachunku w zakresie świadczenia pieniężnego – nie później niż do chwili przeprowadzenia wskazanego w nich rozrachunku,

2/ w odniesieniu do pozostałych zleceń rozrachunku - nie później niż do chwili przekazania do banku rozliczeniowego dyspozycji, o której mowa w § 48 ust.4; jeżeli jednak którekolwiek z tych oświadczeń zostało złożone później, a dyspozycja ta nie została zrealizowana, wówczas odwołanie uznaje się za dokonane skutecznie.

5. Zlecenie rozrachunku, o którym mowa w § 51 ust.1 pkt 1, 2, 3, 5, 6 albo 7, a także zlecenie rozrachunku, o którym mowa w § 51 ust.1 pkt 4, wprowadzone przez BondSpot S.A., może zostać odwołane z systemu depozytowego:

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

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

6. Zlecenia rozrachunku, o których mowa w § 51 ust.1 pkt 1, 2, 3, 5 oraz 6, a także zlecenie rozrachunku, o którym mowa w § 51 ust.1 pkt 4, wprowadzone przez BondSpot S.A., nie mogą zostać odwołane z systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami wskazanymi w nich rozrachunków.

§ 51c

1. W przypadku, gdy rozrachunek posttransakcyjny związany z transakcją zawartą w obrocie zorganizowanym albo rozrachunek transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym ma zostać przeprowadzony w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, uczestnik, który wprowadził do systemu depozytowego zlecenie dotyczące tego rozrachunku, może zażądać wstrzymania jego realizacji:

- 1/ w odniesieniu do zleceń rozrachunku niezawierających dyspozycji przeprowadzenia rozrachunku w zakresie świadczenia pieniężnego – do chwili przeprowadzenia wskazanego w nich rozrachunku,
- 2/ w odniesieniu do pozostałych zleceń rozrachunku - do chwili przekazania do banku rozliczeniowego dyspozycji, o której mowa w § 48 ust. 4; jeżeli jednak dyspozycja ta nie została zrealizowana, wówczas żądanie wstrzymania realizacji zlecenia rozrachunku, złożone po jej przekazaniu, uznaje się za skuteczne.

2. W przypadku, gdy rozrachunek posttransakcyjny związany z transakcją zawartą w obrocie zorganizowanym albo rozrachunek transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym ma zostać przeprowadzony w systemie wielosesyjnym, uczestnik, który wprowadził do systemu depozytowego zlecenie dotyczące tego rozrachunku może zażądać wstrzymania jego realizacji wyłącznie w treści tego zlecenia.

3. Zlecenie rozrachunku, którego realizacja została wstrzymana, jest kierowane do realizacji, jeżeli z takim żądaniem zwróci się do Krajowego Depozytu uczestnik, który wprowadził to zlecenie do systemu depozytowego, oraz pod warunkiem, że realizacja zlecenia rozrachunku wprowadzonego do systemu depozytowego przez uczestnika będącego drugą stroną tego rozrachunku, nie została wstrzymana, albo że po okresie wstrzymania zostało ono również skierowane do realizacji.

§ 51d

1. Zlecenie rozrachunku jest usuwane z systemu depozytowego bez potrzeby jego odwoływania przez uczestnika, jeżeli do upływu terminu jego przeterminowania:

1/ zlecenie to nie zostało skierowane do realizacji na żądanie uczestnika, który wprowadził je do systemu depozytowego, lub w związku ze wstrzymaniem realizacji zlecenia rozrachunku wprowadzonego do systemu depozytowego przez uczestnika będącego drugą stroną tego rozrachunku, albo

2/ Krajowy Depozyt nie stwierdził zgodności tego zlecenia z żadnym, podlegającym realizacji zleceniem rozrachunku wprowadzonym do systemu depozytowego przez uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku, albo

3/ w systemie depozytowym nie został przeprowadzony rozrachunek wskazanej w tym zleceniu operacji dotyczącej papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust. 6, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez instytucję wykonującą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych, albo przez inną instytucję finansową, o której mowa w § 40 ust.6, bądź też realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych z kont ewidencyjnych prowadzonych przez taką instytucję dla Krajowego Depozytu na inne konta prowadzone przez tę samą lub inną taką instytucję, z uwagi na niedokonanie tego transferu - (systemowe usunięcie przeterminowanej instrukcji).

2. Z zastrzeżeniem ust. 3, termin przeterminowania zlecenia rozrachunku wynosi 30 dni kalendarzowych od wskazanej w nim daty przeprowadzenia rozrachunku albo od daty dostarczenia tego zlecenia do Krajowego Depozytu, w zależności od tego, która z tych dat przypada później. Jeżeli koniec tego terminu przypada na dzień, w którym nie przeprowadza się rozrachunków w Krajowym Depozycie, systemowe usunięcie przeterminowanej instrukcji dokonywane jest w najbliższym dniu roboczym.

3. Uzupełnienie lub zmiana zlecenia rozrachunku, a także inna czynność lub zdarzenie powodujące zmianę jego statusu w systemie depozytowym albo ponowne przeprowadzenie czynności sprawdzających, o których mowa w ust. 1 pkt 2, względem tego zlecenia, przerywa bieg terminu jego

przetarminowania. Po każdym przerwaniu biegu tego terminu biegnie on na nowo.

§ 51e

Wstrzymanie realizacji zlecenia rozrachunku na żądanie uczestnika uchyla skutek wprowadzenia tego zlecenia do systemu depozytowego. Dostarczenie przez uczestnika Krajowemu Depozytowi żądania skierowania go do realizacji przywraca ten skutek, chyba że zlecenie to zostało wcześniej usunięte z systemu depozytowego zgodnie z § 51d ust.1.

§ 51f

Z zastrzeżeniem § 51g, zlecenia rozrachunku, o których mowa w § 51 ust.1 pkt 1, mogą nie określać odrębnie zobowiązań i należności pieniężnych lub niepieniężnych wynikających z poszczególnych, objętych nimi transakcji, lecz wskazywać skompensowane albo zagregowane wyniki tych zobowiązań i należności.

§ 51g

1. Krajowy Depozyt dokonuje rozrachunku transakcji na podstawie zleceń rozrachunku, o których mowa w § 51f, pod warunkiem, że, odpowiednio:

- 1/ KDPW_CCP albo inny podmiot dokonujący rozliczeń tych transakcji uzgodnił uprzednio z Krajowym Depozytem warunki przekazywania takich zleceń, oraz
- 2/ KDPW_CCP albo inny podmiot dokonujący rozliczeń tych transakcji dotrzymuje warunków, o których mowa w pkt 1.

2. Warunki, o których mowa w ust.1 pkt 1, powinny w szczególności umożliwiać Krajowemu Depozytowi wykonywanie działań, o których mowa w § 55 ust. 1 i 2.

§ 52

1. Rozrachunki transakcji przeprowadzane są zgodnie z zasadą, że uznanie rachunku pieniężnego uczestnika będącego stroną rozrachunku następuje jednocześnie z obciążeniem prowadzonego dla niego w Krajowym Depozycie konta ewidencyjnego, a obciążenie rachunku pieniężnego uczestnika następuje jednocześnie z uznaniem prowadzonego dla niego w Krajowym Depozycie konta ewidencyjnego.

1a. Zasady określonej w ust. 1 nie stosuje do rozrachunku transakcji przeprowadzanego na podstawie:

- 1/ zleceń rozrachunku dotyczących transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym i nieobjętej rozliczeniami prowadzonymi przez KDPW_CCP, albo dotyczących rozrachunku posttransakcyjnego dokonywanego w związku z transakcją zawartą w obrocie zorganizowanym, jeżeli z treści tych zleceń wynika, że rozrachunek ma polegać na samym obciążeniu albo uznaniu kont ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika, bez dokonywania zmian na rachunku pieniężnym tego uczestnika, albo
- 2/ zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 51f, jeżeli z treści tego zlecenia wynika, że ma on polegać na:
 - a/ samym obciążeniu albo uznaniu kont ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika, bez dokonywania zmian na rachunku pieniężnym tego uczestnika, albo
 - b/ obciążeniu albo uznaniu rachunku pieniężnego uczestnika oraz zaewidencjonowaniu na prowadzonych dla niego kontach ewidencyjnych zerowego przepływu aktywów, albo
 - c/ jednoczesnym obciążeniu rachunku pieniężnego uczestnika oraz prowadzonych dla niego kont ewidencyjnych, albo
 - d/ jednoczesnym uznaniu rachunku pieniężnego uczestnika oraz prowadzonych dla niego kont

ewidencyjnych, albo

- e/ samym zaewidencjonowaniu zerowego przepływu aktywów na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika, bez dokonywania zmian na rachunku pieniężnym tego uczestnika.

2. Z chwilą wykonania czynności, o których mowa, odpowiednio, w ust. 1 albo w ust. 1a, rozrachunek transakcji uważa się za dokonany w Krajowym Depozycie, z zastrzeżeniem § 57 ust. 1-6.

3. Wynikające z transakcji zapisy na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych prowadzonych przez uczestników, dokonywane są w dniu przeprowadzenia rozrachunku tej transakcji w Krajowym Depozycie, na podstawie dokumentów potwierdzających jego przeprowadzenie. Jeżeli transakcja podlegała rozrachunkowi w częściach, postanowienie zdania poprzedzającego stosuje się odpowiednio do dokonywania przez uczestników na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych zapisów odpowiadających każdej przeprowadzonej części jej rozrachunku.

4. Rozrachunki transakcji przeprowadzane są:

- 1/ w odniesieniu do transakcji zawartych na regularnej sesji obrotu na giełdzie lub regulowanym rynku pozagiełdowym – w terminach ustalonych zgodnie z § 53 ust.1,
- 2/ w odniesieniu do transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu – w terminach ustalonych zgodnie z § 53 ust.1,
- 3/ w odniesieniu do transakcji zawartych w trybie publicznej oferty sprzedaży papierów wartościowych realizowanej na rynku regulowanym – w terminie określonym przez spółkę prowadzącą rynek regulowany,
- 4/ w odniesieniu do innych transakcji – w terminach określonych zgodnie z uchwałą Zarządu Krajowego Depozytu.

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

5. Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały postanowić o przeprowadzeniu rozrachunku określonych transakcji w terminach innych, niż ustalone zgodnie z ust. 4, jeżeli wymagają tego potrzeby systemu depozytowego lub wzgląd na bezpieczeństwo obrotu.

6. *[skreślony]*

§ 53

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

2. Z zastrzeżeniem § 48 ust. 6 oraz § 52 ust. 1, Krajowy Depozyt przeprowadza rozrachunek transakcji w terminie ustalonym zgodnie z § 52 ust. 4 i 5 pod warunkiem, że, odpowiednio, zlecenie albo zgodne zlecenia tego rozrachunku zostały wprowadzone do systemu depozytowego do chwili ustalonej w drodze uchwały przez Zarząd Krajowego Depozytu.

§ 54

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

- 1/ wstrzymuje przyjmowanie takich zleceń rozrachunku, z wyjątkiem składanych przez KDPW_CCP albo inny podmiot dokonujący rozliczeń transakcji w celu doprowadzenia do likwidacji zawieszenia rozrachunków transakcji objętych prowadzonymi przez nie rozliczeniami, wynikających ze zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przed wstrzymaniem ich przyjmowania,
- 2/ przystępuje zgodnie z właściwymi przepisami prawa do przeprowadzenia rozrachunków transakcji,

których stroną rozrachunku jest uczestnik, wynikających ze zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego najpóźniej w dniu podjęcia wobec niego takich środków prawnych,
3/ dokonuje przeniesienia papierów wartościowych nieprzystługujących uczestnikowi na konto ewidencyjne prowadzone dla innego uczestnika, wskazanego przez Komisję Nadzoru Finansowego lub, w braku takiego wskazania, na konto ewidencyjne uczestnika wyrażającego zgodę na takie przeniesienie.

§ 55

1. Jeżeli dokonanie rozrachunku transakcji nie może nastąpić we właściwym terminie z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika, Krajowy Depozyt określa transakcje, których rozrachunki ulegają zawieszeniu w całości lub w części, kierując się przy tym zasadą ograniczania niekorzystnego wpływu braku pokrycia na płynność rozrachunków realizowanych na rzecz innych uczestników oraz zasadami wynikającymi z § 57 ust. 1-6. Dokonanie rozrachunku tych transakcji nie wymaga ponownego wprowadzenia do systemu depozytowego dotyczących ich zleceń rozrachunku.

2. Jeżeli rozrachunek transakcji przeprowadzany na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 51f, został zawieszony w całości lub w części Krajowy Depozyt, odpowiednio:

- 1/ określa transakcje zbycia, których rozrachunek został dokonany z wykorzystaniem papierów wartościowych uzyskanych w wyniku przeprowadzonego w tym samym czasie rozrachunku transakcji ich nabycia – jeżeli przyczyną zawieszenia jest brak pokrycia na koncie ewidencyjnym uczestnika, a zlecenie to obejmuje zarówno transakcje zbycia, jak i transakcje nabycia papierów wartościowych, których dotyczy brak pokrycia, lub
- 2/ określa transakcje nabycia, których rozrachunek został dokonany z wykorzystaniem środków pieniężnych uzyskanych w wyniku przeprowadzonego w tym samym czasie rozrachunku transakcji zbycia – jeżeli przyczyną zawieszenia jest brak pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika, a zlecenie to obejmuje zarówno transakcje nabycia, jak i transakcje zbycia papierów wartościowych.

W takich przypadkach § 57 ust. 7 stosuje się odpowiednio.

3. Jeżeli rozrachunek transakcji został zawieszony, jest on dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania, z uwzględnieniem § 57 ust. 1-6.

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

5. Zarząd Krajowego Depozytu może, w drodze uchwały, określić rodzaje transakcji zawieranych poza obrotem zorganizowanym, których rozrachunek nie ulega zawieszeniu w całości, ani w części w razie niemożności jego przeprowadzenia w pełnym zakresie we właściwym terminie. W takim przypadku rozrachunek takich transakcji nie będzie dokonywany po upływie tego terminu, chyba że do systemu depozytowego zostaną ponownie wprowadzone zlecenia ich rozrachunku.

§ 56

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

- 1/ w pierwszej kolejności realizowane są rozrachunki transakcji, których rozliczenie zabezpieczone jest funduszem rozliczeniowym albo funduszem zabezpieczającym ASO, a także rozrachunki dokonywane w związku z rozwiązaniem umów pożyczek zawieranych w ramach systemu pożyczek negocjowanych, o którym mowa w § 76a ust. 1,
- 2/ w dalszej kolejności następuje realizacja rozrachunków pozostałych transakcji.

2. [skreślony]

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

§ 57

1. Rozrachunek transakcji w części polega na:

- 1/ przeniesieniu pomiędzy kontami ewidencyjnymi prowadzonymi w Krajowym Depozycie dla uczestników będących stronami rozrachunku, papierów wartościowych oznaczonych kodem wskazanym w zleceniu rozrachunku tej transakcji, w liczbie odpowiadającej liczbie tych papierów wartościowych dostępnych na koncie, na którym wystąpił brak pokrycia uniemożliwiający dokonanie jej rozrachunku, odpowiednio, w całości albo w części objętej uprzednim jego zawieszeniem,

oraz, o ile jest on przeprowadzany także w zakresie świadczenia pieniężnego,

- 2/ obciążeniu rachunku pieniężnego uczestnika będącego jedną stroną rozrachunku i uznaniu rachunku pieniężnego uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku, kwotą równą, odpowiednio:

- a/ tej części świadczenia pieniężnego określonego w zleceniu rozrachunku tej transakcji, która proporcjonalnie odpowiada liczbie papierów wartościowych przenoszonych pomiędzy kontami ewidencyjnymi tych uczestników w ramach danej części rozrachunku transakcji – jeżeli rozrachunek jest dokonywany na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 51f, albo

- b/ tej części świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji, która proporcjonalnie odpowiada liczbie papierów wartościowych przenoszonych pomiędzy kontami ewidencyjnymi tych uczestników w ramach danej części rozrachunku transakcji – jeżeli rozrachunek nie jest dokonywany na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 51f,

zaokrągloną do jednej, najniższej jednostki pieniężnej waluty, w której wyrażone jest to świadczenie, przy czym suma kwot ustalonych dla wszystkich części rozrachunku danej transakcji musi być równa wysokości świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji.

2. Rozrachunek transakcji, w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej rozrachunku w części, jest dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania.

3. Zarząd Krajowego Depozytu określa w drodze uchwały transakcje, które podlegają rozrachunkowi w częściach, oraz może określić w drodze uchwały minimalną wartość świadczenia pieniężnego określonego w zleceniu rozrachunku zawierającym dyspozycję jego przeprowadzenia także w zakresie świadczenia pieniężnego, której osiągnięcie warunkuje dopuszczalność dokonania rozrachunku transakcji objętej, albo transakcji objętych tym zleceniem, w częściach.

4. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz § 55 ust. 4 i 5, rozrachunek transakcji w części jest dokonywany w przypadku, gdy jej rozrachunek w całości nie może nastąpić we właściwym terminie z powodu:

- 1/ częściowego braku pokrycia na koncie ewidencyjnym uczestnika, albo
- 2/ częściowego braku pokrycia na koncie ewidencyjnym uczestnika przy jednoczesnym braku pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku transakcji,

- pod warunkiem, że uczestnicy będący stronami tego rozrachunku wyrazili na to zgodę w zleceniach rozrachunku tej transakcji, z zastrzeżeniem ust. 5.

5. Jeżeli przeprowadzenie rozrachunku transakcji nie wymaga dostarczenia do Krajowego Depozytu zleceń rozrachunku przez obie strony tego rozrachunku, albo wymaga dostarczenia do Krajowego Depozytu zlecenia rozrachunku przez podmiot niebędący stroną tego rozrachunku, rozrachunek takiej transakcji w częściach może zostać przeprowadzony wyłącznie w przypadku, gdy uczestnik, którego konta ewidencyjne mają zostać obciążone w wyniku przeprowadzenia tego rozrachunku, wyraził na to zgodę. Zgoda może zostać wyrażona, odpowiednio:

1/ w treści składanego przez tego uczestnika zlecenia rozrachunku transakcji, albo

2/ poprzez przypisanie przez tego uczestnika kontu ewidencyjnemu, które ma zostać obciążone w wyniku tego rozrachunku, atrybutów wskazujących na dopuszczalność jego wykorzystywania na potrzeby rozrachunków transakcji w częściach.

6. Rozrachunek transakcji w częściach jest dokonywany wyłącznie w systemie wielosesyjnym.

7. Złożone przez uczestnika, po przeprowadzeniu rozrachunku transakcji w części, dyspozycje oraz inne oświadczenia woli odnoszące się do zlecenia jej rozrachunku nie wywołują skutków prawnych w zakresie dotyczącym przeprowadzonej części rozrachunku tej transakcji. Dyspozycje i oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu pierwszym, mogą wywoływać skutki prawne wyłącznie w odniesieniu do zawieszonych części rozrachunku.

8. Krajowy Depozyt nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe na skutek przeprowadzenia rozrachunku transakcji jedynie w części oraz odstąpienia od jego przeprowadzania w pozostałym zakresie, jeżeli zostało to spowodowane skutecznym odwołaniem z systemu depozytowego zlecenia rozrachunku, na podstawie którego rozrachunek tej transakcji miał zostać dokonany, albo innymi zdarzeniami, które zgodnie z regulaminem doprowadziły do usunięcia tego zlecenia z systemu depozytowego albo do zaprzestania jego realizacji.

§ 58

Uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze zobowiązani są zaznajomić posiadaczy tych rachunków z zasadami dokonywania rozrachunku transakcji w częściach określonymi w § 57, a ponadto zobowiązani są:

1/ w przypadku uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych – ustalić warunki świadczenia usług na rzecz posiadaczy tych rachunków w taki sposób, aby uzyskać ich akceptację na stosowanie tych zasad,

2/ w przypadku uczestników prowadzących rachunki zbiorcze – zobowiązać posiadaczy tych rachunków do podjęcia działań zapewniających akceptację tych zasad przez osoby nabywające papiery wartościowe za pośrednictwem tych rachunków.

§ 59-§ 60b

[skreślone]

ROZDZIAŁ IVa **TRI-PARTY REPO**

§ 61

1. W ramach usługi tri-party repo Krajowy Depozyt, stosownie do warunków transakcji repo określonych we właściwym dla niej zleceniu lub zleceniach rozrachunku oraz na zasadach wynikających z regulaminu:

1/ dokonuje rozrachunków związanych z otwarciem i zamknięciem repo pomiędzy uczestnikami będącymi stronami rozrachunku transakcji repo,

- 2/ dokonuje selekcji papierów wartościowych, które w ramach tych rozrachunków będą podlegać przeniesieniu pomiędzy prowadzonymi dla tych uczestników kontami ewidencyjnymi,
 - 3/ dokonuje bieżącej aktualizacji wartości umowy repo, ustala aktualną zaliczoną wartość rynkową papierów wartościowych przeniesionych w związku z transakcją repo na konto ewidencyjne uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy, a także ustala wartość ewentualnego uzupełnienia lub zwrotu nadwyżki tej wartości,
 - 4/ dokonuje bieżących rozrachunków pomiędzy tymi uczestnikami w celu dostosowania zaliczonej wartości rynkowej papierów wartościowych przeniesionych w związku z transakcją repo na konto ewidencyjne uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy, do aktualnej wartości umowy repo powiększonej o stopę pokrycia,
 - 5/ dokonuje selekcji papierów wartościowych, które w ramach bieżących rozrachunków, o których mowa w pkt 4, będą podlegać przeniesieniu pomiędzy prowadzonymi dla tych uczestników kontami ewidencyjnymi,
 - 6/ informuje tych uczestników o aktualnej wartości umowy repo, o aktualnej zaliczonej wartości rynkowej papierów wartościowych przeniesionych w związku z transakcją repo na konto ewidencyjne uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy, a także o konieczności jej uzupełnienia lub zwrotu w ramach bieżących rozrachunków, o których mowa w pkt 4, lub konieczności dokonania substytucji papierów wartościowych w przypadku, o którym mowa w § 64 ust. 2,
 - 7/ nalicza rekompensatę, o której mowa w § 68 ust. 1, oraz obciąża i uznaje kwotą tej rekompensaty rachunki pieniężne tych uczestników.
2. Uruchomienie usługi tri-party repo następuje w przypadku, gdy żądanie jej świadczenia wynika z właściwego zlecenia lub zleceń rozrachunku transakcji repo.
 3. Świadczenie usługi tri-party repo nie prowadzi do przyjęcia przez Krajowy Depozyt w jakimkolwiek zakresie odpowiedzialności za wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji repo.
 4. Dla celów związanych z przeprowadzaniem rozrachunku otwarcia repo, a także bieżących rozrachunków, o których mowa w ust.1 pkt 4, wartość rynkową papierów wartościowych ustala się z uwzględnieniem przypisanej im stopy redukcji, którą Krajowy Depozyt określa na swojej stronie internetowej (zaliczona wartość rynkowa papierów wartościowych). W przypadku, o którym mowa w § 66 ust. 2 pkt 1 zaliczoną wartość rynkową papierów wartościowych podwyższa się o kwotę istniejącego uzupełnienia pieniężnego.
 5. Stopę pokrycia określa Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały.

§ 62

1. Rozrachunek otwarcia repo dokonywany w ramach usługi tri-party repo powinien nastąpić najpóźniej na jeden dzień przed właściwym dla danej transakcji terminem przeprowadzenia rozrachunku zamknięcia repo.
2. W razie nieprzeprowadzenia z jakichkolwiek przyczyn rozrachunku otwarcia repo w terminie, o którym mowa w ust.1, zlecenia rozrachunku transakcji repo są usuwane z systemu depozytowego bez potrzeby ich odwoływania przez uczestników.

§ 63

1. Selekcja papierów wartościowych na potrzeby przeprowadzenia rozrachunku otwarcia repo dokonywana jest według następujących zasad:
 - 1/ z zastrzeżeniem § 64 ust.1, selekcja dokonywana jest wyłącznie spośród papierów wartościowych oznaczonych kodem określonym we właściwym zleceniu lub zleceniach rozrachunku transakcji repo, albo należących do koszyka papierów wartościowych wskazanego w tym zleceniu lub zleceniach, dedykowanych do tego celu przez uczestnika, którego konta ewidencyjne mają zostać obciążone w wyniku przeprowadzenia tego rozrachunku,
 - 2/ selekcję przeprowadza się w taki sposób, aby przedmiotem rozrachunku były papiery wartościowe oznaczone możliwie najmniejszą liczbą kodów, o łącznej zaliczonej wartości

rynkowej możliwie najbardziej zbliżonej do wartości umowy repo powiększonej o stopę pokrycia, nie niższej jednak od tej wartości.

2. Selekcja papierów wartościowych na potrzeby przeprowadzenia rozrachunku zamknięcia repo dokonywana jest według następujących zasad:

- 1/ selekcja dokonywana jest wyłącznie spośród papierów wartościowych dedykowanych do tego celu przez uczestnika, którego konta ewidencyjne mają zostać obciążone w wyniku przeprowadzenia tego rozrachunku,
- 2/ selekcję przeprowadza się w taki sposób, aby przedmiotem rozrachunku były papiery wartościowe oznaczone tym samym kodem i w tej samej liczbie, co papiery wartościowe przeniesione na konto ewidencyjne uczestnika w ramach rozrachunku otwarcia repo, z uwzględnieniem zwrotów nadwyżek lub uzupełnień zaliczonej wartości rynkowej tych papierów wartościowych, dokonywanych w ramach bieżących rozrachunków, o których mowa w § 61 ust.1 pkt 4.

3. W przypadku, gdy zgodnie z § 66 ust. 2 pkt 1 uzupełnienie zaliczonej wartości rynkowej papierów wartościowych przeniesionych w ramach rozrachunku otwarcia repo na konto ewidencyjne uczestnika, nastąpiło poprzez dokonanie rozrachunku pieniężnego, a kwota, którą z tego tytułu uznany został rachunek pieniężny tego uczestnika, nie została przez niego zwrócona w całości lub w części zgodnie z § 66 ust. 3, Krajowy Depozyt w ramach rozrachunku zamknięcia repo obciąża rachunek pieniężny tego uczestnika kwotą stanowiącą równowartość istniejącego uzupełnienia pieniężnego według stanu na dzień dokonywania tego rozrachunku.

3a. Jeżeli dokonanie rozrachunku zamknięcia repo we właściwym terminie nie jest możliwe z powodu braku dostatecznego pokrycia na właściwym koncie ewidencyjnym lub rachunku pieniężnym uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy, rozrachunek zamknięcia repo ulega zawieszeniu.

4. Jeżeli dokonanie rozrachunku zamknięcia repo we właściwym terminie nie jest możliwe z powodu braku dostatecznego pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie zbywcy, rozrachunek ten po upływie tego terminu nie będzie dokonywany.

§ 64

1. Krajowy Depozyt wskazuje na swojej stronie internetowej listę kodów papierów wartościowych, które mogą zostać określone w zleceniach rozrachunku transakcji repo uruchamiających usługę tri-party repo, a także skład lub składy poszczególnych koszyków papierów wartościowych, które mogą zostać wskazane w tych zleceniach.

1a. Wskutek usunięcia papierów wartościowych oznaczonych danym kodem ze składu koszyka papierów wartościowych, papiery wartościowe oznaczone tym kodem przestają być uwzględniane przy ustalaniu aktualnej zaliczonej wartości rynkowej papierów wartościowych przeniesionych w związku z transakcją repo na konto ewidencyjne uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy.

2. W razie usunięcia papierów wartościowych oznaczonych danym kodem ze składu koszyka papierów wartościowych:

- 1/ uczestnik, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie zbywcy tych papierów wartościowych, zobowiązany jest dedykować do przeprowadzenia najbliższego bieżącego rozrachunku odpowiednią liczbę innych, należących do tego samego koszyka, papierów wartościowych,
- 2/ uczestnik, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy tych papierów wartościowych, zobowiązany jest dedykować do przeprowadzenia najbliższego bieżącego rozrachunku taką ich liczbę, w jakiej zostały one przeniesione na konto ewidencyjne tego uczestnika w ramach rozrachunku otwarcia repo, z uwzględnieniem zwrotów nadwyżek lub uzupełnień zaliczonej wartości rynkowej tych papierów wartościowych, dokonywanych w ramach bieżących rozrachunków, o których mowa w § 61 ust.1 pkt 4,

- w celu zastąpienia papierów wartościowych usuniętych ze składu koszyka papierów wartościowych, innymi, należącymi do tego samego koszyka papierami wartościowymi (substytucja papierów wartościowych).

3. W przypadku, gdy substytucja papierów wartościowych nie może zostać przeprowadzona z powodu naruszenia przez uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy, zobowiązania, o którym mowa w ust.2 pkt 2, Krajowy Depozyt przystępuje do rozrachunku zamknięcia repo.

4. W razie usunięcia papierów wartościowych oznaczonych danym kodem z listy, o której mowa w ust.1:

- 1/ zlecenia rozrachunku transakcji repo wskazujące ten kod są usuwane z systemu depozytowego bez potrzeby ich odwoływania przez uczestników – jeżeli na ich podstawie nie został jeszcze przeprowadzony rozrachunek otwarcia repo,
- 2/ Krajowy Depozyt przystępuje do rozrachunku zamknięcia repo – jeżeli na podstawie zleceń, o których mowa w pkt 1, został już przeprowadzony rozrachunek otwarcia repo.

§ 65

1. Wartością umowy repo jest wartość świadczenia pieniężnego zrealizowanego w ramach rozrachunku otwarcia repo.

2. W każdym dniu, w którym w Krajowym Depozycie dokonywane są rozrachunki transakcji, wartość umowy repo jest aktualizowana w oparciu o stopę repo określoną we właściwym zleceniu lub zleceniach rozrachunku transakcji repo, wyrażoną w stawce rocznej.

2a. W razie zawieszenia rozrachunku zamknięcia repo Krajowy Depozyt zaprzestaje dokonywania bieżącej aktualizacji wartości umowy repo.

3. Szczegółowe zasady dokonywania aktualizacji wartości umowy repo określa Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały.

§ 66

1. Bieżące rozrachunki, o których mowa w § 61 ust.1 pkt 4, przeprowadzane są w każdym dniu, w którym w Krajowym Depozycie dokonywane są rozrachunki transakcji, o ile według stanu na dany dzień relacja pomiędzy aktualną wartością umowy repo powiększoną o stopę pokrycia, a łączną zaliczoną wartością rynkową papierów wartościowych przeniesionych w związku z transakcją repo na konto ewidencyjne uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy, w którąkolwiek stronę przekroczy 0,5% wartości umowy repo.

1a. W razie zawieszenia rozrachunku zamknięcia repo Krajowy Depozyt zaprzestaje przeprowadzania bieżących rozrachunków w związku z daną transakcją repo.

2. Selekcja papierów wartościowych na potrzeby przeprowadzenia bieżących rozrachunków dokonywana jest przy odpowiednim stosowaniu zasad określonych, odpowiednio, w § 63 ust. 1 albo 2, w zależności od tego, czy ma ona na celu uzupełnienie, czy też zwrot nadwyżki zaliczonej wartości rynkowej przeniesionych papierów wartościowych, przy czym:

- 1/ jeżeli jej celem jest uzupełnienie zaliczonej wartości rynkowej przeniesionych papierów wartościowych do aktualnej wartości umowy repo powiększonej o stopę pokrycia, a odpowiednie stosowanie zasad określonych w § 63 ust. 1 nie zapewnia dokonania takiego uzupełnienia w całości lub w części, uzupełnienie to, odpowiednio, w całości lub w pozostałej części, następuje poprzez dokonanie rozrachunku pieniężnego pomiędzy uczestnikami będącymi stronami rozrachunku transakcji repo, dokonywanego w ramach bieżącego rozrachunku,
- 2/ jeżeli jej celem jest zwrot nadwyżki zaliczonej wartości rynkowej przeniesionych papierów wartościowych, a odpowiednie stosowanie zasad określonych w § 63 ust. 2 nie umożliwia dokonania takiego ich doboru, który prowadziłby do zrównania tej wartości z aktualną wartością umowy repo powiększoną o stopę pokrycia, zwrot ten w pozostałej części nie jest dokonywany w ramach danego bieżącego rozrachunku, z zastrzeżeniem ust. 3.

3. W przypadku, gdy w ramach bieżącego rozrachunku ma nastąpić zwrot nadwyżki zaliczonej wartości rynkowej przeniesionych papierów wartościowych w związku z tym, że przekracza ona aktualną

wartość umowy repo powiększoną o stopę pokrycia, a przeprowadzone wcześniej uzupełnienie zaliczonej wartości rynkowej tych papierów wartościowych nastąpiło w całości lub w części poprzez dokonanie rozrachunku pieniężnego, zwrot ten dokonywany jest w pierwszej kolejności w formie pieniężnej, do wysokości kwoty istniejącego uzupełnienia pieniężnego.

4. Jeżeli w danym dniu powinien zostać przeprowadzony bieżący rozrachunek w celu uzupełnienia zaliczonej wartości rynkowej przeniesionych papierów wartościowych do aktualnej wartości umowy repo powiększonej o stopę pokrycia, lecz jego przeprowadzenie w tym dniu nie było możliwe z powodu braku dostatecznego pokrycia na koncie ewidencyjnym lub rachunku pieniężnym uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie zbywcy, w dniu następnym Krajowy Depozyt przystępuje do rozrachunku zamknięcia repo.

§ 67

Informacje, o których mowa w § 61 ust. 1 pkt 6, są przekazywane uczestnikom w każdym dniu, w którym w Krajowym Depozycie są dokonywane rozrachunki transakcji.

§ 68

1. W przypadku, gdy w odniesieniu do papierów wartościowych przeniesionych w związku z transakcją repo na konto ewidencyjne uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy, nastąpił dzień ustalenia osób uprawnionych do świadczenia pieniężnego i uczestnik, który w ramach tego rozrachunku występował po stronie zbywcy, nie nabył uprawnień do jego otrzymania, pierwszy z tych uczestników jest zobowiązany do zapłaty na rzecz drugiego rekompensaty w wysokości wartości brutto tego świadczenia, pod warunkiem jego wypłaty przez emitenta.

2. Rekompensata, o której mowa w ust. 1, jest płatna w terminie faktycznej wypłaty świadczenia pieniężnego przez emitenta papierów wartościowych.

§ 69 - § 71

[skreślone]

ROZDZIAŁ IVb

POŻYCZKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

§ 71a

1. Na wniosek podmiotu uprawnionego do prowadzenia rozliczeń transakcji zawieranych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, będącego uczestnikiem w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.3b pkt 1 lub 2, albo stroną umowy, o której mowa w § 7 ust.2, Krajowy Depozyt, jeżeli prowadzi rozrachunek tych transakcji, może na zlecenie tego podmiotu podejmować określone czynności w związku z zawieraniem, zabezpieczaniem lub dokonywaniem zwrotu pożyczek papierów wartościowych zawieranych w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń prowadzonego przez ten podmiot.

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

§ 72

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

2. Pożyczka papierów wartościowych jest umową, na podstawie której pożyczkodawca przenosi na pożyczkobiorcę własność określonej liczby papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, a pożyczkobiorca zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia własności tej samej liczby papierów wartościowych oznaczonych tym kodem w terminie wynikającym z umowy oraz do dania odpowiedniego zabezpieczenia i zapłaty wynagrodzenia w wysokości wskazanej w Tabeli Opłat. W razie dokonania jakiegokolwiek operacji na pożyczonych papierach wartościowych obowiązek zwrotnego przeniesienia własności obejmuje papiery wartościowe w takiej postaci i liczbie, w jakich w miejsce pożyczonych papierów wartościowych zostałyby one zapisane na rachunku papierów wartościowych pożyczkodawcy, gdyby pożyczone papiery wartościowe były rejestrowane na tym rachunku w dniu przeprowadzenia tej operacji.

3. Stronami umowy pożyczki mogą być uczestnicy bezpośredni, którzy złożyli w Krajowym Depozycie pisemną deklarację przystąpienia do systemu pożyczek, o którym mowa w ust.1, działający na rachunek własny lub innej osoby. Jednakże pożyczkobiorcą może być wyłącznie taki uczestnik bezpośredni, który ponadto posiada status uczestnika rozliczającego w systemie rozliczeń prowadzonym przez KDPW_CCP dla transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym, albo występuje w typie uczestnictwa reprezentant.

3a. [skreślony]

4. Zasady ustalania wartości wymaganego zabezpieczenia określa Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały, z uwzględnieniem wartości pożyczonych papierów wartościowych. Wartość zabezpieczenia nie może być niższa niż wartość pożyczonych papierów wartościowych. Za wartość papierów wartościowych wchodzących w skład zabezpieczenia przyjmuje się ich wartość rynkową, która może podlegać zmniejszeniu w wyniku zastosowania odpowiednich wag.

4a. Zwrot pożyczonych papierów wartościowych powinien nastąpić w terminie 5 dni od dnia zawarcia umowy. Pożyczkobiorca jest uprawniony do dokonania zwrotu pożyczonych papierów wartościowych przed nadejściem tego terminu.

4b. Pożyczkodawca nie może odmówić przyjęcia częściowego zwrotu pożyczonych papierów wartościowych.

5. W przypadku, gdy w odniesieniu do pożyczonych papierów wartościowych nastąpił dzień ustalenia osób uprawnionych do świadczenia pieniężnego, a do tego dnia włącznie nie zostały one zwrócone pożyczkodawcy, jak również nie zostały mu przekazane, zgodnie z § 73 ust. 3, ust. 4 pkt 2 lub ust. 5, środki stanowiące przedmiot zabezpieczenia, pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz pożyczkodawcy dodatkowego wynagrodzenia w wysokości równej wartości brutto tego świadczenia przypadającego na pożyczone papiery wartościowe (rekompensata).

§ 73

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

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

3. W razie niedokonania przez pożyczkobiorcę zwrotu pożyczonych papierów wartościowych we właściwym terminie Krajowy Depozyt przekazuje pożyczkodawcy środki stanowiące przedmiot zabezpieczenia, a pożyczkodawca staje się uprawniony do jego przejęcia w celu zaspokojenia z niego wierzytelności o zwrot tych papierów wartościowych, a także niezbędnych, poniesionych przez pożyczkodawcę lub ustalonych na podstawie przeciętnych cen, kosztów zbycia papierów wartościowych wchodzących w skład tego zabezpieczenia oraz kosztów nabycia niezwróconych

pożyczkodawcy papierów wartościowych. Jeżeli zabezpieczenie nie pozwala na pełne zaspokojenie z niego tych wierzytelności, pożyczkobiorca zobowiązany jest do spełnienia na rzecz pożyczkodawcy świadczenia pieniężnego w wysokości odpowiadającej niezaspokojonej ich części w terminie 5 dni od dnia otrzymania od pożyczkodawcy wezwania zawierającego rozliczenie tych wierzytelności. Wszelkie rozliczenia pomiędzy pożyczkodawcą a pożyczkobiorcą, wynikające z przekazania pożyczkodawcy środków stanowiących przedmiot zabezpieczenia oraz zaspokajania z niego wierzytelności pożyczkodawcy, dokonywane są bez pośrednictwa Krajowego Depozytu.

4. W razie nieuzupełnienia przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia do wartości wymaganej lub niewniesienia przez niego zabezpieczenia w należytej formie Krajowy Depozyt dokonuje rozrachunku związanego ze zwrotem pożyczonych papierów wartościowych w takim zakresie, w jakim jest on możliwy do przeprowadzenia. W takim przypadku, w części odpowiadającej dokonaniem rozrachunkowi, umowa pożyczki ulega rozwiązaniu, zaś w odniesieniu do pozostałej jej części:

- 1/ obowiązuje ona dalej, aż do upływu terminu określonego w § 72 ust. 4a zd. pierwsze - jeżeli wartość istniejącego zabezpieczenia odpowiada co najmniej jego wartości wymaganej w tym zakresie, albo
- 2/ wierzytelność pożyczkodawcy o zwrot pożyczonych papierów wartościowych staje się wymagalna, pożyczkodawca staje się uprawniony do przejęcia przedmiotu zabezpieczenia w celu zaspokojenia z niego tej wierzytelności, a przepis ust. 3 stosuje się odpowiednio - jeżeli wartość istniejącego zabezpieczenia jest niższa od jego wartości wymaganej w tym zakresie.

5. Jeżeli w przypadku określonym w ust. 3 albo w ust. 4 pkt 2 pożyczkobiorca dokona zwrotu całości lub części pożyczonych papierów wartościowych przed przekazaniem pożyczkodawcy środków stanowiących przedmiot zabezpieczenia, uprawnienie pożyczkodawcy do jego przejęcia i zaspokojenia z niego wierzytelności o zwrot pożyczonych papierów wartościowych wygasa w zakresie, w jakim wierzytelność ta została zaspokojona w wyniku dokonanego zwrotu. W takim przypadku Krajowy Depozyt przekazuje pożyczkodawcy środki stanowiące przedmiot zabezpieczenia jedynie w zakresie odpowiadającym jego wartości wymaganej naliczonej w odniesieniu do niezaspokojonej części tej wierzytelności.

6. *[skreślony]*

7. *[skreślony]*

7a. *[skreślony]*

8. *[skreślony]*

§ 74

Zarząd Krajowego Depozytu może określić operacje na papierach wartościowych, których wykonywanie

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

§ 75

Krajowy Depozyt umożliwia stronom zawartej umowy pożyczki ich wzajemną identyfikację.

§ 76

Łączna liczba papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, pożyczonych w ramach systemu automatycznych pożyczek papierów wartościowych, nie może przekroczyć 5% wielkości emisji dla

jednego pożyczkobiorcy i 10% wielkości emisji dla wszystkich pożyczkobiorców łącznie.

§ 76a

- 1.** W celu niedopuszczenia do zawieszenia rozrachunku lub likwidacji zawieszenia rozrachunku transakcji zabezpieczonych funduszem rozliczeniowym albo funduszem zabezpieczającym ASO, a także w celu zabezpieczenia zwrotu pożyczek zawieranych w ramach systemu automatycznych pożyczek papierów wartościowych, Krajowy Depozyt współdziała z KDPW_CCP w organizowaniu systemu pożyczek papierów wartościowych na zlecenie, zawieranych za pośrednictwem Krajowego Depozytu (system pożyczek negocjowanych).
- 2.** Do umowy pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych stosuje się odpowiednio postanowienia § 72 ust. 2, § 73 ust. 1, § 74 oraz § 76.
- 3.** Stronami umów pożyczek zawieranych w ramach systemu pożyczek negocjowanych mogą być uczestnicy bezpośredni, którzy złożyli w Krajowym Depozycie pisemną deklarację, o której mowa w ust.4, o ile posiadają jednocześnie status uczestnika rozliczającego w systemie rozliczeń prowadzonym przez KDPW_CCP dla transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym, albo są reprezentowani w tym systemie rozliczeń przez inne podmioty posiadające taki status w zakresie zawieranych przez nich transakcji.
- 4.** Deklaracja przystąpienia do systemu pożyczek negocjowanych powinna wskazywać, czy uczestnik zamierza występować w umowach zawieranych w ramach tego systemu wyłącznie po stronie pożyczkobiorcy, wyłącznie po stronie pożyczkodawcy, czy też po stronie pożyczkobiorcy lub pożyczkodawcy. Deklaracja składana przez uczestnika zamierzającego występować po stronie pożyczkodawcy, powinna zawierać upoważnienie dla Krajowego Depozytu do przyjmowania w imieniu tego uczestnika potwierdzeń przyjęcia warunków pożyczki, o których mowa w § 76b ust. 4 zd. pierwsze, pochodzących od innych uczestników bezpośrednich, którym uczestnik ten przekazywał propozycje zawarcia pożyczki, o których mowa § 76b ust. 3. Odwołanie tego upoważnienia przez uczestnika skutkuje jednoczesnym odwołaniem złożonej przez niego deklaracji w zakresie, w jakim obejmuje ona zawieranie przez niego umów pożyczek po stronie pożyczkodawcy.
- 5.** Uczestnicy zawierający umowy pożyczki w ramach systemu pożyczek negocjowanych mogą działać na rachunek własny lub innej osoby.
- 6.** Krajowy Depozyt zapewnia wzajemną anonimowość stronom umowy pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych. Ujawnienie strony może nastąpić jedynie na żądanie drugiej strony, która zamierza dochodzić roszczenia wynikającego z niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

§ 76b

- 1.** W celu zawarcia umowy pożyczki w ramach systemu pożyczek negocjowanych uczestnik, który w deklaracji określonej w § 76a ust. 4 wskazał zamiar występowania w takich umowach po stronie pożyczkobiorcy, przesyła innym uczestnikom tego systemu, za pośrednictwem Krajowego Depozytu, informację o swoim zainteresowaniu przystąpieniem do negocjowania warunków takiej pożyczki (zaproszenie pożyczkobiorcy). Zaproszenie pożyczkobiorcy nie jest ofertą w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego.
- 2.** Krajowy Depozyt udostępnia treść zaproszenia pożyczkobiorcy uczestnikom, którzy w deklaracjach określonych w § 76a ust.4, wskazali zamiar występowania w umowach zawieranych w ramach systemu pożyczek negocjowanych po stronie pożyczkodawcy.
- 3.** Uczestnik, który w deklaracji określonej w § 76a ust.4, wskazał zamiar występowania w umowach zawieranych w ramach systemu pożyczek negocjowanych po stronie pożyczkodawcy, może, za pośrednictwem Krajowego Depozytu, przesłać do uczestnika, który sporządził zaproszenie

pożyczkobiorcy, propozycję zawarcia pożyczki.

3a. Propozycja zawarcia pożyczki powinna zawierać: oświadczenie o zamiarze zawarcia umowy pożyczki inkorporującej postanowienia § 76 d ust. 3, § 76e, § 76f ust. 2, § 76g ust. 2, § 76h i § 76i Regulaminu, liczbę i kod ISIN papierów wartościowych, które mają być przedmiotem pożyczki, wysokość wynagrodzenia należnego pożyczkodawcy ustaloną z uwzględnieniem § 76f oraz termin przeprowadzenia rozrachunku związanego z udzieleniem pożyczki, a w przypadku umowy pożyczki zawieranej na czas określony - dodatkowo termin zakończenia pożyczki, ustalone z uwzględnieniem, odpowiednio, § 76d ust. 2 oraz § 76g ust. 1.

3b. Propozycja zawarcia pożyczki, która nie spełnia wymogów, o których mowa w ust. 3a, nie jest przekazywana przez Krajowy Depozyt uczestnikowi, który sporządził zaproszenie pożyczkobiorcy.

4. Jeżeli uczestnik, który sporządził zaproszenie pożyczkobiorcy, akceptuje warunki określone w propozycji zawarcia pożyczki, przesyła on do Krajowego Depozytu potwierdzenie ich przyjęcia. W takim przypadku Krajowy Depozyt przyjmuje to potwierdzenie w imieniu uczestnika, który wystąpił z propozycją zawarcia pożyczki, działając na podstawie upoważnienia, o którym mowa w § 76a ust.4 zd. drugie, oraz rejestruje zawarcie umowy pożyczki i przesyła pożyczkodawcy i pożyczkobiorcy potwierdzenie jej zawarcia.

5. Od chwili zarejestrowania umowy pożyczki Krajowy Depozyt zaprzestaje udostępniania treści zaproszenia pożyczkobiorcy innym uczestnikom w zakresie, w jakim umowa ta realizuje to zaproszenie.

6. Zarząd Krajowego Depozytu określa w drodze uchwały informacje, które powinny zostać zawarte w zaproszeniu pożyczkobiorcy.

§ 76c

Zaproszenie pożyczkobiorcy, o którym mowa w § 76b ust.1, oraz propozycja zawarcia pożyczki, o której mowa w § 76b ust. 3, mogą zostać odwołane do chwili dostarczenia do Krajowego Depozytu potwierdzenia przyjęcia przez pożyczkobiorcę warunków określonych w propozycji zawarcia pożyczki.

§ 76d

1. Niezwłocznie po zarejestrowaniu umowy pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych Krajowy Depozyt przesyła potwierdzenie jej zawarcia do KDPW_CCP w celu jej rozliczenia.

2. Ustalona przez strony data przeprowadzenia rozrachunku związanego z udzieleniem pożyczki w ramach systemu pożyczek negocjowanych, nie może przypadać po upływie terminu określonego w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu, licząc od dnia zawarcia umowy pożyczki.

3. Jeżeli rozrachunek związany z udzieleniem pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych nie mógł zostać przeprowadzony we właściwym terminie z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub rachunku pieniężnym uczestnika, uznaje się, że uczestnik ten odstąpił od umowy pożyczki za zapłatą kwoty ustalonej zgodnie z załącznikiem nr 1 „Tabela Opłat”.

§ 76e

1. Przedmiotem zabezpieczenia wynikającego z umowy pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych (zabezpieczenie umowne), mogą być wyłącznie środki pieniężne. Zabezpieczenie umowne ustanawia się na czas trwania umowy pożyczki.

2. Ustanowienie zabezpieczenia umownego następuje w drodze przeniesienia środków pieniężnych będących jego przedmiotem na rachunek pieniężny uczestnika będącego pożyczkodawcą.

3. Pożyczkodawca jest zobowiązany do zapłaty na rzecz pożyczkobiorcy odsetek z tytułu korzystania ze środków pieniężnych będących przedmiotem zabezpieczenia umownego, które są naliczane i pobierane zgodnie z załącznikiem nr 1 „Tabela Opłat”.

4. Wartość wymaganego zabezpieczenia umownego jest aktualizowana w każdym dniu, w którym w Krajowym Depozycie przeprowadzane są rozrachunki transakcji. Krajowy Depozyt dokonuje bieżących rozrachunków pieniężnych między stronami umowy pożyczki, związanych z uzupełnianiem przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia umownego do jego wartości wymaganej lub zwrotem przez pożyczkodawcę nadwyżki tego zabezpieczenia powyżej tej wartości.

5. Zasady ustalania wartości wymaganego zabezpieczenia umownego, a także zasady dokonywania jej aktualizacji, określa w drodze uchwały Zarząd Krajowego Depozytu, po ich uzgodnieniu z KDPW_CCP.

6. Pożyczkodawca staje się uprawniony do realizacji zabezpieczenia umownego w razie:

1/ niedokonania przez pożyczkobiorcę zwrotu pożyczonych papierów wartościowych we właściwym terminie,

2/ rozwiązania umowy pożyczki na skutek nieuzupełnienia przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia umownego do jego wartości wymaganej, lub

3/ rozwiązania umowy pożyczki na skutek naruszenia przez pożyczkobiorcę lub przez podmiot reprezentujący go w systemie rozliczeń transakcji prowadzonym przez KDPW_CCP obowiązków wynikających z rozliczeń transakcji dokonywanych w tym systemie.

7. Realizacja zabezpieczenia umownego następuje poprzez jego przejęcie przez KDPW_CCP, dokonywane w celu nabycia papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki i dokonania ich zwrotu pożyczkodawcy albo przekazania pożyczkodawcy świadczenia zastępczego, o którym mowa w regulacjach wydanych przez KDPW_CCP, określających zasady rozliczania transakcji zawieranych w ramach systemu pożyczek negocjowanych oraz zabezpieczania tych rozliczeń. Przejęcie zabezpieczenia umownego przez KDPW_CCP następuje na podstawie dyspozycji przekazanej przez KDPW_CCP.

8. Zwrot pożyczki następuje jednocześnie ze zwrotem zabezpieczenia umownego. Zasada określona w § 52 ust. 1 stosuje się odpowiednio.

§ 76f

1. Wynagrodzenie należne pożyczkodawcy na podstawie umowy pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych, powinno zostać określone przez strony jako procentowa część wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, wyrażona w stawce rocznej.

2. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust.1, jest naliczane i pobierane zgodnie z załącznikiem nr 1 „Tabela Opłat”.

§ 76g

1. W ramach systemu pożyczek negocjowanych umowy pożyczki mogą być zawierane na czas oznaczony, nie dłuższy jednak, niż określony przez Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały, albo na czas nieoznaczony.

2. Jeżeli strony nie określiły w umowie pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych terminu jej zakończenia oznacza to, że została ona zawarta na czas nieoznaczony, a zwrot pożyczki powinien nastąpić w terminie określonym przez Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały, przypadającym po przekazaniu przez jedną z jej stron, za pośrednictwem Krajowego Depozytu, żądania w tej sprawie.

§ 76h

W przypadku, gdy w odniesieniu do pożyczonych papierów wartościowych nastąpił dzień ustalenia osób uprawnionych do świadczeń pieniężnych i pożyczkodawca nie nabył uprawnień do ich

otrzymania, a ponadto do tego dnia nie otrzymał świadczenia zastępczego, o którym mowa w § 76e ust. 7, pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz pożyczkodawcy dodatkowego wynagrodzenia w wysokości wartości brutto tych świadczeń (rekompensata).

§ 76i

1. Umowa pożyczki zawarta w ramach systemu pożyczek negocjowanych ulega rozwiązaniu:

1) z upływem okresu, na który została ona zawarta, a jeżeli nie wskazuje ona takiego okresu - w terminie określonym przez Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały, po otrzymaniu przez jedną ze stron, za pośrednictwem Krajowego Depozytu, żądania drugiej strony dotyczącego rozwiązania tej umowy,

2) w razie nieuzupełnienia przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia umownego do jego wartości wymaganej lub niedokonania przez pożyczkodawcę zwrotu nadwyżki zabezpieczenia umownego powyżej tej wartości,

3) w razie naruszenia przez stronę lub przez podmiot reprezentujący ją w systemie rozliczeń transakcji prowadzonym przez KDPW_CCP obowiązków wynikających z rozliczeń transakcji dokonywanych w tym systemie – jeżeli z żądaniem jej rozwiązania wystąpi KDPW_CCP; KDPW_CCP jest uprawniony do złożenia takiego żądania w przypadkach wskazanych w regulacjach wydanych przez KDPW_CCP, określających zasady rozliczania transakcji zawieranych w ramach systemu pożyczek negocjowanych oraz zabezpieczania tych rozliczeń,

4) w razie niewykonania lub nienależytego wykonania przez pożyczkobiorcę zobowiązania do wniesienia wynagrodzenia należnego pożyczkodawcy albo niewykonania lub nienależytego wykonania przez pożyczkodawcę zobowiązania do wniesienia na rzecz pożyczkobiorcy odsetek, o których mowa w § 76e ust. 3 – jeżeli z żądaniem jej rozwiązania wystąpi druga strona.

2. W przypadku, o którym mowa w ust.1 pkt 4, umowa pożyczki ulega rozwiązaniu z upływem okresu wskazanego przez Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały, po otrzymaniu przez stronę, która nie wykonuje lub nienależyte wykonuje swoje zobowiązanie, żądania drugiej strony dotyczącego rozwiązania tej umowy. Przekazanie żądania następuje za pośrednictwem Krajowego Depozytu.

3. O rozwiązaniu umowy pożyczki z przyczyn wskazanych w ust.1 pkt 1, 2 i 4 Krajowy Depozyt zawiadamia KDPW_CCP.

4. Rozrachunek związany ze zwrotem pożyczonych papierów wartościowych dokonywany jest na podstawie zlecenia jego przeprowadzenia, dostarczonego do Krajowego Depozytu przez KDPW_CCP.

5. W przypadku rozwiązania umowy pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych z przyczyn, o których mowa w ust.1 pkt 2 albo 4, strona, która swoim działaniem lub zaniechaniem naruszyła warunki tej umowy doprowadzając do jej rozwiązania, zobowiązana jest do zapłaty na rzecz drugiej strony dodatkowego wynagrodzenia w wysokości ustalonej zgodnie z załącznikiem nr 1 „Tabela Opłat”.

§ 76j

1. Krajowy Depozyt zawiesza na czas określony przyjmowanie dokumentów, o których mowa w § 76b ust. 1 i 3, od oznaczonego uczestnika:

1) na wniosek KDPW_CCP,

2) jeżeli uczestnik stwarza zagrożenie dla bezpieczeństwa obrotu lub prawidłowego funkcjonowania systemu depozytowego.

2. Krajowy Depozyt zawiesza na czas określony przyjmowanie dokumentów, o których mowa w § 76b ust. 1, dotyczących papierów wartościowych oznaczonych danym kodem:

- 1) od wszystkich pożyczkobiorców - jeżeli łączna liczba papierów wartościowych oznaczonych tym kodem, pożyczonych na podstawie umów zawartych w ramach systemu pożyczek negocjowanych, przekroczy limit określony w § 76 dla wszystkich pożyczkobiorców,
 - 2) od oznaczonego pożyczkobiorcy - jeżeli łączna liczba papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, pożyczonych przez niego na podstawie umów zawartych w ramach systemu pożyczek negocjowanych, przekroczy limit określony w § 76 dla jednego pożyczkobiorcy.
- 3.** W razie zawieszenia, o którym mowa w ust. 1 lub 2, Krajowy Depozyt usuwa z systemu pożyczek negocjowanych dokumenty, o których mowa w § 76b ust. 1 i 3, przekazane przez uczestnika, o którym mowa w ust.1, lub dotyczące papierów wartościowych, o których mowa w ust.2, chyba że na ich podstawie została wcześniej zawarta umowa pożyczki. O usunięciu tych dokumentów Krajowy Depozyt zawiadamia uczestników systemu pożyczek negocjowanych.

§ 77

[skreślony]

§ 77a- § 77c

[skreślone]

§ 77d

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

§ 78

1. W przypadku, gdy przedmiotem zabezpieczenia są papiery wartościowe, Krajowy Depozyt jest uprawniony do rozporządzania tymi papierami zgodnie z celem zabezpieczenia poczynawszy od chwili zarejestrowania ich na specjalnym koncie ewidencyjnym.
2. *[skreślony]*
3. *[skreślony]*
4. Uczestnik może domagać się zwolnienia przedmiotu zabezpieczenia w całości lub w części jedynie w wypadku, gdy złożona przez niego wartość zabezpieczenia przewyższa zabezpieczenie wymagane lub gdy w celu doprowadzenia do zwolnienia przedmiotu zabezpieczenia złożył w wymaganym trybie ekwiwalentne zabezpieczenie w innej formie.

ROZDZIAŁ V

**OBŚŁUGA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTÓW WOBEC WŁAŚCICIELI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
ORAZ USŁUGI ZWIĄZANE Z ORGANIZACJĄ WALNYCH ZGROMADZEŃ W SPÓŁKACH PUBLICZNYCH**

§ 79

1. Przez realizację zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych rozumie się organizowany i koordynowany przez Krajowy Depozyt proces spełniania przez emitenta świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych o charakterze majątkowym na rzecz osób uprawnionych z papierów wartościowych.

2. Ilekroć w przepisach regulaminu mowa jest o:

1/ dniu D – rozumie się przez to taki dzień, że konta ewidencyjne i stany kont istniejące z upływem tego dnia są podstawą dla ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z papierów wartościowych i wielkości tych świadczeń. Dni poprzedzające lub następujące po tym dniu oznacza się odpowiednio jako D-n lub D+n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących,

2/ dniu W - rozumie się przez to, odpowiednio, dzień otrzymania przez uczestnika, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi konto ewidencyjne, świadczenia w papierach wartościowych, lub dzień, w którym środki pieniężne będące przedmiotem świadczenia zostały przeniesione na rachunek pieniężny uczestnika. Dni poprzedzające lub następujące po tym dniu oznacza się odpowiednio jako W-n lub W+ n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących.

3. Realizacja zobowiązań emitenta wobec właścicieli papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, następuje za pośrednictwem i na podstawie informacji otrzymanych przez Krajowy Depozyt od podmiotu, o którym mowa w § 40 ust. 6, prowadzącego dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, na których te papiery wartościowe są rejestrowane.

4. Środki z tytułu realizacji zobowiązań emitenta wobec właścicieli bonów skarbowych rejestrowanych w Krajowym Depozycie na zasadach, o których mowa w § 40a, są przekazywane Krajowemu Depozytowi za pośrednictwem Narodowego Banku Polskiego.

5. Emitent zobowiązany jest informować Krajowy Depozyt w terminach i na zasadach określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu, o każdym terminie wypłaty świadczenia wynikającego z obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych rejestrowanych w depozycie, bez względu na to, czy realizacja tego świadczenia ma być w jakimkolwiek zakresie obsługiwana przez Krajowy Depozyt. Przekazanie tej informacji może nastąpić poprzez agenta płatniczego.

6. Postanowienia ust.5 nie stosuje się do Skarbu Państwa, Narodowego Banku Polskiego oraz do emitentów posiadających siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 80

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

2. Środki wniesione przez agenta płatniczego albo emitenta na poczet wypłacanego świadczenia przekazywane są przez Krajowy Depozyt na rachunki pieniężne uczestników, dla których prowadzone są konta ewidencyjne, zgodnie ze stanem kont w dniu D i w sposób zapewniający dostępność tych środków dla uczestników w dniu W, z zastrzeżeniem ust. 3.

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

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

§ 80a

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

§ 80b

1. Jeżeli emitent spełnił świadczenie z obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych, przynajmniej częściowo bez pośrednictwa Krajowego Depozytu lub nie spełnił takiego świadczenia w całości lub w części w terminie jego wymagalności, jest on zobowiązany zgłosić to Krajowemu Depozytowi, bezpośrednio lub za pośrednictwem agenta płatniczego, odpowiednio, w dniu następującym po dniu spełnienia tego świadczenia albo w dniu następującym po upływie terminu jego wymagalności.
2. W zgłoszeniu, o którym mowa w ust.1, powinna zostać wskazana wartość i waluta świadczenia oraz zakres, w jakim zostało ono ewentualnie spełnione.
3. Zgłoszenia, o którym mowa w ust.1, dokonuje się z wykorzystaniem aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu.
4. Postanowienia ust.1 nie stosuje się do Skarbu Państwa, Narodowego Banku Polskiego oraz do emitentów posiadających siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 81

1. Krajowy Depozyt organizuje proces realizacji zobowiązań, o których mowa w § 79 ust. 1, w sposób umożliwiający wykonywanie obowiązków ciążących na podatnikach i płatnikach właściwych podatków, powstających w związku z realizacją tych zobowiązań.
2. W przypadku, gdy na podstawie dokumentu określającego status podatkowy uczestnika lub jego klienta albo na podstawie innych dokumentów lub informacji przekazanych przez uczestnika Krajowemu Depozytowi, a dalej – przez Krajowy Depozyt emitentowi papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, lub podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6, prowadzącemu dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, uczestnik lub jego klient skorzystał z ulgi w podatku pobieranym poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej prowadzącej do zmniejszenia jego obciążenia z tytułu tego podatku, a następnie okazało się, że z jakiegokolwiek przyczyny uczestnik lub jego klient nie był uprawniony do skorzystania z tej ulgi lub przekazane dokumenty nie uprawniały go do tego, a Krajowy Depozyt został z tego powodu obciążony kwotą odpowiadającą wartości tej ulgi wraz z ewentualnymi świadczeniami dodatkowymi, uczestnik, który przekazał ten dokument lub informację zobowiązany jest do niezwłocznej zapłaty tej kwoty na rzecz i wezwanie Krajowego Depozytu.
3. Przepis ust.2 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy uczestnik lub jego klient z innych przyczyn, aniżeli wskazane w ust.2, nie zapłacił podatku pobieranego poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub nie dokonał właściwych czynności skutkujących zaniechaniem poboru takiego podatku w związku z realizacją praw z papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, posiadaniem takich papierów wartościowych lub zawarciem jakiegokolwiek umowy, której przedmiotem są takie papiery wartościowe, jeżeli Krajowy Depozyt został z tego powodu obciążony kwotą odpowiadającą temu podatkowi wraz z ewentualnymi świadczeniami dodatkowymi.
4. Za klienta uczestnika w rozumieniu ust.2 i 3 uważa się także:
 - 1/ w przypadku uczestnika prowadzącego rachunki zbiorcze - osobę uprawnioną z papierów wartościowych zapisanych na prowadzonym przez niego rachunku zbiorczym,
 - 2/ w przypadku uczestnika będącego posiadaczem rachunku zbiorczego prowadzonego w Krajowym

Depozycie – osobę uprawnioną z papierów wartościowych zapisanych na tym rachunku zbiorczym.

§ 82

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

§ 83

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

§ 84

[skreślony]

§ 84a

1. Na podstawie, odpowiednio, imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu albo dokumentów, o których mowa w art. 10a ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wystawionych w związku z walnym zgromadzeniem spółki publicznej odbywającym się w danym terminie, uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych oraz uczestnicy będący posiadaczami rachunków zbiorczych prowadzonych w Krajowym Depozycie sporządzają wykazy osób uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w tym walnym zgromadzeniu, zawierające

następujące informacje dotyczące poszczególnych osób uprawnionych oraz wystawionych im zaświadczeń albo dokumentów:

- 1/ imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego,
- 2/ siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego,
- 3/ kod akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 4/ liczbę akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5/ numer imiennego zaświadczenia albo dokumentu, o którym mowa w art.10a ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wystawionego uprawnionemu,
- 6/ informacje dodatkowe umożliwiające emitentowi ustalenie ewentualnych ograniczeń w wykonywaniu przez uprawnionego prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, a w szczególności, w przypadku współwłasności akcji, wskazujące formę tej współwłasności oraz pozostałych współuprawnionych.

1a. Wykaz osób uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, sporządzany zgodnie z art. 10a ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi przez posiadacza rachunku zbiorczego prowadzonego przez uczestnika, powinien zawierać informacje, o których mowa w ust.1, a ponadto informację wskazującą firmę (nazwę) i adres tego posiadacza.

2. Wykazy, o których mowa w ust. 1 i 1a, są przesyłane do Krajowego Depozytu w postaci elektronicznej, zgodnie z porozumieniami uznającymi skuteczność składania oświadczeń woli i przesyłania informacji w postaci elektronicznej zawartymi z Krajowym Depozytem, w terminie wskazanym w art. 406³ § 7 kodeksu spółek handlowych. Wykaz, o którym mowa w ust.1a, jest przesyłany do Krajowego Depozytu za pośrednictwem uczestnika prowadzącego rachunek zbiorczy dla podmiotu, który go sporządził.

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

4. Z zastrzeżeniem ust. 4a, zbiorczy wykaz, o którym mowa w ust. 3, zawiera następujące informacje dotyczące poszczególnych osób uprawnionych, wystawionych im imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu albo dokumentów, o których mowa w art.10a ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz wystawców tych zaświadczeń albo dokumentów:

- 1/ imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego,
- 2/ siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego,
- 3/ kod akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 4/ liczbę akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5/ numer imiennego zaświadczenia albo dokumentu, o którym mowa w art.10a ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wystawionego uprawnionemu,
- 6/ informacje dodatkowe umożliwiające emitentowi ustalenie ewentualnych ograniczeń w wykonywaniu przez uprawnionego z akcji prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, a w szczególności, w przypadku współwłasności akcji, wskazujące formę tej współwłasności oraz pozostałych współuprawnionych,
- 7/ firmę (nazwę) i adres uczestnika będącego wystawcą zaświadczenia albo dokumentu, o którym mowa w pkt 5.

4a. W zakresie, w jakim zbiorczy wykaz, o którym mowa w ust. 3, jest sporządzany na podstawie wykazów, o których mowa w ust.1a, zawiera on informacje, o których mowa w ust. 4 pkt 1–6, a ponadto informacje określające firmę (nazwę) i adres posiadacza rachunku zbiorczego, który sporządził wskazujący danego uprawnionego wykaz, o którym mowa w ust. 1a, oraz firmę (nazwę) i adres uczestnika prowadzącego ten rachunek zbiorczy.

5. Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi zbiorczy wykaz, o którym w ust. 3, poprzez swoją stronę internetową, w terminie określonym w art. 406³ § 8 zd. pierwsze kodeksu spółek handlowych. Udostępnienie następuje z zastosowaniem środków określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu, zabezpieczających dane zawarte w zbiorczym wykazie przed dostępem ze strony osób

nieupoważnionych przez emitenta oraz w sposób pozwalający na ustalenie przez emitenta terminu walnego zgromadzenia, którego dotyczy udostępniany mu zbiorczy wykaz.

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

§ 84b

1. Emitent będący spółką publiczną, który dopuszcza udział uprawnionych w walnym zgromadzeniu, odbywającym się w danym terminie, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, może wykorzystać do przeprowadzenia głosowania zdalnego na tym walnym zgromadzeniu dedykowany system informatyczny Krajowego Depozytu.

2. System informatyczny, o którym mowa w ust. 1, zapewnia w szczególności:

- 1) weryfikację tożsamości osób uprawnionych z akcji na okaziciela, wskazanych w zbiorczym wykazie, o którym mowa w § 84a ust. 3, lub ich pełnomocników, oddających głosy na walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, przeprowadzaną z zastosowaniem metod określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu,
- 2) komunikację elektroniczną pomiędzy uprawnionym do wykonywania prawa głosu lub jego pełnomocnikiem, a emitentem, w zakresie określonym w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu,
- 3) możliwość oddawania głosów przez uprawnionych lub ich pełnomocników za pomocą środków komunikacji elektronicznej przed oraz w trakcie walnego zgromadzenia,
- 4) utrwalenie przebiegu głosowania przeprowadzonego z wykorzystaniem tego systemu.

3. W przypadku, gdy emitent dopuszcza możliwość głosowania na danym walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu systemu informatycznego, o którym mowa w ust. 1, uczestnik, w wykazie, o którym mowa w § 84a ust. 1 lub 1a, wskazuje dodatkowo, na podstawie dyspozycji osób uprawnionych z akcji na okaziciela, które wyraziły zainteresowanie udziałem w głosowaniu na tym walnym zgromadzeniu z wykorzystaniem tego systemu, następujące informacje:

- 1/ wskazanie, czy uprawniony jest osobą fizyczną, czy też podmiotem niebędącym osobą fizyczną,
- 2/adres poczty elektronicznej uprawnionego.

4. Emitent korzystający z systemu informatycznego, o którym mowa w ust.1, akceptuje zasady dokonywania weryfikacji tożsamości osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz ich pełnomocników, oddających głosy z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej, określone w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu. Ryzyka z tym związane obciążają wyłącznie emitenta.

5. Emitent korzystający z systemu informatycznego, o którym mowa w ust.1, umożliwiający oddawanie głosów na walnym zgromadzeniu z akcji imiennych lub z akcji, które nie są rejestrowane w depozycie, za pomocą środków komunikacji elektronicznej, samodzielnie ustala zasady weryfikacji tożsamości osób uprawnionych z tych akcji.

ROZDZIAŁ VI

OPERACJE NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH I OPERACJE SZCZEGÓLNE

§ 85

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

wartościowych.

2. Operacjami na papierach wartościowych są w szczególności:

- 1/ wymiana papierów wartościowych,
- 2/ asymilacja papierów wartościowych,
- 3/ wycofanie papierów wartościowych z depozytu,
- 4/ konwersja papierów wartościowych imiennych na papiery wartościowe na okaziciela lub odwrotnie,
- 5/ zamiana papierów wartościowych.

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

§ 86

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

§ 87

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

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

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

§ 88

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

2. Zamianę papierów wartościowych stanowiącą element realizacji zobowiązań emitentów wobec

właścicieli papierów wartościowych regulują przepisy wydane na podstawie regulaminu dotyczące realizacji tych zobowiązań.

§ 89

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

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

3. Transfer papierów wartościowych polega na przeniesieniu papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla uczestnika na inne konto ewidencyjne prowadzone dla tego samego lub innego uczestnika, w związku ze zmianą stanu własności papierów wartościowych, która nie następuje w wykonaniu zobowiązań wynikających z transakcji.

4. Zasilenie rachunku polega na:

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

2/ przeniesieniu papierów wartościowych ze specjalnego konta ewidencyjnego otwartego dla uczestnika wykonującego zadania pośrednika rejestracyjnego na odpowiednie konta ewidencyjne prowadzone dla niego lub dla innych uczestników, w celu doprowadzenia do wydania tych papierów wartościowych osobom uprawnionym.

5. Przeprowadzenie w systemie depozytowym operacji transferu portfela, transferu papierów wartościowych albo zasilenia rachunku wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami tej operacji zgodnych dokumentów określających warunki jej wykonania. Postanowienie § 51 ust.3 stosuje się odpowiednio.

6. Zgodność dokumentów określających warunki wykonania operacji szczególnych ustala się zgodnie z zasadami określonymi przez Zarząd Krajowego Depozytu w drodze uchwały.

§ 89¹

1. Blokada papierów wartościowych na rzecz innego uczestnika jest operacją szczególną polegającą na:

1/ wyodrębnieniu na koncie ewidencyjnym prowadzonym dla uczestnika bezpośredniego (dawcy zabezpieczenia), służącym do rejestrowania papierów wartościowych stanowiących jego własność, papierów wartościowych będących przedmiotem zabezpieczenia finansowego ustanowionego przez niego na rzecz innego uczestnika bezpośredniego (biorcy zabezpieczenia), oraz

2/ wyłączeniu możliwości przeprowadzania w systemie depozytowym, bez zgody biorcy zabezpieczenia, rozrachunków transakcji oraz operacji szczególnych, o których mowa w § 89 ust.2-4, w odniesieniu do papierów wartościowych objętych taką blokadą, z wyjątkiem:

a/ przeniesienia papierów wartościowych zgodnie z § 110 ust.2 lub 3,

b/ rozrachunku przymusowego wykupu akcji spółki publicznej, o którym mowa w art. 82 ust.1 ustawy

o ofercie publicznej, oraz takich innych rozrachunków, które pomimo jej ustanowienia powinny zostać przeprowadzone przez Krajowy Depozyt zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,

c/ przeniesienia papierów wartościowych zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego wydaną na podstawie art.89 ust.4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz takich innych operacji, które pomimo jej ustanowienia powinny zostać przeprowadzone przez Krajowy Depozyt zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

1a. Ustanowienie blokady papierów wartościowych na rzecz innego uczestnika nie wywiera wpływu na możliwość przeprowadzenia w odniesieniu do nich, operacji na papierach wartościowych innych, niż operacje szczególne.

2. Zgoda biorcy zabezpieczenia, o której mowa w ust.1 pkt 2, jest wyrażana poprzez wprowadzenie do systemu depozytowego dokumentu zawierającego warunki rozrachunku lub operacji, na której przeprowadzenie biorcy zabezpieczenia się godzi. Zarząd Krajowego Depozytu może określić przypadki, w których zgoda biorcy zabezpieczenia jest wyrażana w inny, wskazany w tej uchwale sposób. Inny sposób wyrażania tej zgody mogą także przewidywać umowy trójstronne zawierane przez Krajowy Depozyt z dawcą zabezpieczenia oraz biorcą zabezpieczenia, dotyczące blokad papierów wartościowych dokonywanych na rachunku papierów wartościowych lub na koncie depozytowym prowadzonym w Krajowym Depozycie dla dawcy zabezpieczenia, w odniesieniu do papierów wartościowych blokowanych na podstawie tych umów na rzecz biorcy zabezpieczenia.

3. Blokada papierów wartościowych na rzecz innego uczestnika jest ustanawiana bezterminowo, do czasu jej zniesienia.

4. Ustanowienie blokady papierów wartościowych na rzecz innego uczestnika, a także zniesienie takiej blokady wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego przez dawcę zabezpieczenia oraz przez biorcę zabezpieczenia zgodnych dokumentów zawierających dyspozycje takiej operacji i określających jej warunki. Wprowadzenie do systemu depozytowego zgodnych dokumentów zawierających dyspozycje ustanowienia blokady i określających jej warunki stanowi zarazem potwierdzenie tego, że uczestnicy bezpośredni, którzy wprowadzili te dokumenty, zawarli umowę o ustanowienie zabezpieczenia finansowego przewidującą dokonanie bezterminowej blokady papierów wartościowych na warunkach określonych w tych dokumentach i zgodnych z postanowieniami ust.1–7.

5. Wprowadzenie przez dawcę zabezpieczenia do systemu depozytowego dokumentu zawierającego dyspozycję ustanowienia blokady papierów wartościowych na rzecz innego uczestnika, jest równoznaczne z udzieleniem wskazanemu w tym dokumencie biorcy zabezpieczenia nieodwołalnego pełnomocnictwa do wprowadzania do systemu depozytowego, w imieniu dawcy zabezpieczenia, dokumentów zawierających dyspozycję zniesienia tej blokady oraz przeniesienia objętych nią papierów wartościowych, w całości lub w części, na konto ewidencyjne prowadzone w Krajowym Depozycie dla biorcy zabezpieczenia. Udzielenie pełnomocnictwa następuje pod warunkiem ustanowienia blokady na koncie ewidencyjnym dawcy zabezpieczenia. Krajowy Depozyt niezwłocznie przekazuje biorcy zabezpieczenia informację o wprowadzeniu do systemu depozytowego dokumentu zawierającego dyspozycję ustanowienia blokady papierów wartościowych na jego rzecz przez dawcę zabezpieczenia oraz o treści tej dyspozycji, a także informację o ustanowieniu przewidzianej nią blokady.

6. W przypadku, gdy biorca zabezpieczenia staje się uprawniony do uzyskania zaspokojenia z papierów wartościowych objętych blokadą w drodze ich sprzedaży lub przejęcia, może on wprowadzić do systemu depozytowego zgodne dokumenty zawierające dyspozycje zwolnienia blokady i przeniesienia tych papierów wartościowych, w całości lub w części, na prowadzone dla niego konto ewidencyjne. Jeden z tych dokumentów jest wprowadzany do systemu depozytowego w imieniu własnym biorcy zabezpieczenia, zaś drugi – w imieniu dawcy zabezpieczenia, na podstawie pełnomocnictwa, o którym mowa w ust.5 zd. pierwsze.

7. Ustanowienie blokady papierów wartościowych na rzecz innego uczestnika nie umożliwia biorcy

zabezpieczenia wykonywania prawa użycia w odniesieniu do papierów wartościowych objętych blokadą. Pożytki oraz wszelkie inne świadczenia majątkowe z papierów wartościowych objętych blokadą według stanu na dzień D, w tym także świadczenia z tytułu ich wykupu lub umorzenia, są przekazywane do dyspozycji dawcy zabezpieczenia.

8. Krajowy Depozyt nie bada, ani nie monitoruje zgodności działań lub zaniechań dawcy zabezpieczenia oraz biorcy zabezpieczenia z postanowieniami zawartej przez nich umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego.

9. Krajowy Depozyt nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez dawcę zabezpieczenia wskutek niedokonania lub opóźnionego dokonania zniesienia blokady papierów wartościowych, spowodowanego niewprowadzeniem lub opóźnionym wprowadzeniem przez biorcę zabezpieczenia do systemu depozytowego dokumentu zawierającego taką dyspozycję, zgodnego z dokumentem wprowadzonym w tej sprawie do systemu depozytowego przez dawcę zabezpieczenia, jak również wskutek przeniesienia papierów wartościowych objętych taką blokadą na konto ewidencyjne biorcy zabezpieczenia na podstawie dokumentów, o których mowa w ust.6, jeżeli biorca zabezpieczenia wprowadził te dokumenty do systemu depozytowego mimo braku uprawnień do dochodzenia zaspokojenia z całości lub części tych papierów wartościowych. Krajowy Depozyt nie ponosi także odpowiedzialności za szkody poniesione przez biorcę zabezpieczenia wskutek niemożności uzyskania przez niego zaspokojenia z papierów wartościowych objętych taką blokadą w związku z przekazaniem świadczeń wypłaconych przez ich emitenta, w tym świadczenia głównego, dawcy zabezpieczenia zgodnie z ust.7 zd. drugie lub w związku z wykorzystaniem tych papierów wartościowych do przeprowadzenia rozrachunku, o którym mowa w ust.1 pkt 2 lit. a, b lub c.

10. Postanowień ust. 4-7 i 9 nie stosuje się do blokad papierów wartościowych na rzecz innego uczestnika:

1/ związanych z zastawami ustanawianymi na tych papierach wartościowych przez dawcę zabezpieczenia w celu zabezpieczenia kredytu lombardowego udzielanego mu przez Narodowy Bank Polski - jeżeli Zarząd Krajowego Depozytu tak postanowi w drodze uchwały w związku z umową dotyczącą takich blokad zawartą przez Krajowy Depozyt z Narodowym Bankiem Polskim,

2/ związanych z zabezpieczeniami finansowymi ustanawianymi na tych papierach wartościowych przez dawcę zabezpieczenia na rzecz Skarbu Państwa - jeżeli Zarząd Krajowego Depozytu tak postanowi w drodze uchwały w związku z umową dotyczącą takich blokad zawartą przez Krajowy Depozyt ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Finansów,

3/ związanych z zabezpieczeniami ustanawianymi na tych papierach wartościowych przez dawcę zabezpieczenia na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego - jeżeli Zarząd Krajowego Depozytu tak postanowi w drodze uchwały w związku z umową dotyczącą takich blokad zawartą przez Krajowy Depozyt z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym,

4/ ustanawianych na podstawie umów trójstronnych, o których mowa w ust.2 zd. trzecie – jeżeli umowy te zawierają regulacje szczególne odnoszące się do spraw uregulowanych w tych postanowieniach.

11. Postanowień ust.1-9 nie stosuje się do blokad papierów wartościowych ustanawianych na potrzeby zabezpieczenia pożyczek zawieranych w ramach systemu automatycznych pożyczek papierów wartościowych, o którym mowa w § 72 ust.1. Do ustanawiania i znoszenia takich blokad, a także do związanych z nimi praw i obowiązków uczestników, stosuje się regulacje dotyczące pożyczek papierów wartościowych zawieranych w ramach tego systemu.

12. Postanowień ust.1-9 nie stosuje się także do blokad papierów wartościowych dokonywanych w ramach rozrachunku transakcji przeprowadzanego przez Krajowy Depozyt.

- 1.** Dokumenty przekazywane przez uczestników bezpośrednich, określające warunki wykonania w systemie depozytowym operacji na papierach wartościowych albo operacji szczególnych, uważa się za wprowadzone do tego systemu z chwilą ich dostarczenia do Krajowego Depozytu zgodnie z wymogami określonymi w porozumieniach, o których mowa w § 4 ust.1.
- 2.** Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz § 89c, w przypadku, gdy operacja ma zostać wykonana w systemie wielosesyjnym dotyczący jej dokument, o którym mowa w ust.1, może zostać odwołany z systemu depozytowego do chwili rozpoczęcia sesji rozrachunkowej, w ramach której Krajowy Depozyt może przystąpić do wykonania tej operacji. Jeżeli jednak w ramach tej sesji rozrachunkowej operacja nie została wykonana, wówczas odwołanie dokonane po jej rozpoczęciu uznaje się za skuteczne.
- 2a.** Z zastrzeżeniem ust.3 i 4 oraz § 89c, w przypadku, gdy operacja podlega wykonaniu w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym dotyczące jej dokumenty, o których mowa w ust.1, mogą zostać odwołane z systemu depozytowego do chwili wykonania tej operacji.
- 3.** Jeżeli wykonanie operacji wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego dokumentów, o których mowa w ust. 1, przez więcej niż jednego uczestnika, dokument wprowadzony do tego systemu przez jednego z tych uczestników może zostać odwołany do chwili stwierdzenia przez Krajowy Depozyt zgodności tego dokumentu z odpowiednim dokumentem wprowadzonym przez innego uczestnika biorącego udział w operacji. Po upływie tej chwili dokumenty te mogą zostać odwołane z systemu depozytowego jedynie na podstawie zgodnych oświadczeń złożonych Krajowemu Depozytowi przez wszystkich uczestników biorących udział w operacji, nie później niż do chwili określonej, odpowiednio, zgodnie z ust. 2 albo zgodnie z ust.2a, które stosują się odpowiednio.
- 4.** Dokumenty, o których mowa w ust.1, wprowadzone do systemu depozytowego w celu przeprowadzenia operacji dotyczącej papierów wartościowych, których depozyt jest prowadzony na zasadach określonych w § 40 ust.6, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust.6, albo w związku z ich transferem z tych kont, mogą zostać odwołane z systemu depozytowego do chwili przekazania przez Krajowy Depozyt dyspozycji przeprowadzenia tego transferu podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6. Jeżeli odwołanie dokumentu, o którym mowa w ust.1, nastąpiło po tej chwili, jednakże w terminie umożliwiającym Krajowemu Depozytowi złożenie w normalnym toku czynności żądania odwołania tej dyspozycji, wówczas z momentem realizacji tego żądania przez podmiot, o którym mowa w § 40 ust.6, odwołanie dokumentu, o którym mowa w ust.1, uznaje się za dokonane skutecznie.

§ 89aa

- 1.** Jeżeli wykonanie operacji na papierach wartościowych albo operacji szczególnej wskazanej w dokumencie, o którym mowa w § 89a ust.1, nie może nastąpić we właściwym terminie z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym uczestnika, Krajowy Depozyt zawiesza jej wykonanie.
- 2.** Częściowego wykonania operacji nie przeprowadza się.

§ 89b

- 1.** Uczestnik może zażądać wstrzymania realizacji operacji wskazanej w przekazanym przez niego dokumencie, o którym mowa w § 89a ust. 1:
 - 1/ w przypadku, gdy operacja ta podlega wykonaniu w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym - do chwili wykonania tej operacji,
 - 2/ w przypadku, gdy operacja ta podlega wykonaniu w systemie wielosesyjnym – wyłącznie w treści tego dokumentu.
- 2.** Postanowienie ust.1 stosuje się wyłącznie do operacji, których wykonanie wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego dokumentów, o których mowa w § 89a ust. 1, przez więcej niż jednego uczestnika i stwierdzenia ich zgodności przez Krajowy Depozyt.
- 3.** Operacja, której realizacja została wstrzymana, jest kierowana do wykonania, jeżeli z takim żądaniem zwróci się do Krajowego Depozytu uczestnik, który wprowadził do systemu depozytowego dotyczący

tej operacji dokument, o którym mowa w § 89a ust. 1, oraz pod warunkiem, że jej realizacja nie została wstrzymana również na żądanie złożone przez innego uczestnika biorącego w niej udział, chyba że ten inny uczestnik także zażądał skierowania jej do wykonania.

§ 89c

1. Dokument, o którym mowa w § 89a ust.1, jest usuwany z systemu depozytowego bez potrzeby jego odwoływania przez uczestnika, jeżeli do upływu terminu jego przeterminowania:

1/ wskazana w nim operacja nie została skierowana do realizacji na żądanie uczestnika, który wprowadził ten dokument do systemu depozytowego, lub na żądanie innego uczestnika biorącego w niej udział, albo

2/ Krajowy Depozyt nie stwierdził zgodności tego dokumentu z żadnym z podlegających realizacji dokumentów tego rodzaju, wprowadzonych do systemu depozytowego przez pozostałych uczestników biorących w niej udział

(systemowe usunięcie przeterminowanej instrukcji).

2. Z zastrzeżeniem ust. 3, termin przeterminowania dokumentu, o którym mowa w § 89a ust.1, wynosi 30 dni kalendarzowych od wskazanej w nim daty przeprowadzenia operacji albo od daty dostarczenia tego dokumentu do Krajowego Depozytu, w zależności od tego, która z tych dat przypada później. Jeżeli koniec tego terminu przypada na dzień, w którym nie przeprowadza się rozrachunków w Krajowym Depozycie, systemowe usunięcie przeterminowanej instrukcji dokonywane jest w najbliższym dniu roboczym.

3. Uzupełnienie lub zmiana dokumentu, o którym mowa w § 89a ust. 1, a także inna czynność lub zdarzenie powodujące zmianę jego statusu w systemie depozytowym albo ponowne przeprowadzenie względem tego dokumentu czynności sprawdzających, o których mowa w ust. 1 pkt 2, przerywa bieg terminu jego przeterminowania. Po każdym przerwaniu biegu tego terminu biegnie on na nowo.

§ 89d

Wstrzymanie na żądanie uczestnika realizacji operacji wskazanej w dokumencie, o którym mowa w § 89a ust. 1, uchyla skutek wprowadzenia tego dokumentu do systemu depozytowego. Dostarczenie przez uczestnika Krajowemu Depozytowi żądania wykonania wskazanej w nim operacji przywraca ten skutek, chyba że dokument ten został wcześniej usunięty z systemu depozytowego zgodnie z § 89c ust. 1.

ROZDZIAŁ VII

WYSTAWIANIE IMIENNYCH ŚWIADECTW DEPOZYTOWYCH ORAZ IMIENNYCH ZAŚWIAADCZEŃ O PRAWIE UCZESTNICTWA W WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI PUBLICZNEJ.

§ 90

1. Na żądanie podmiotu, dla którego w Krajowym Depozycie prowadzony jest rachunek papierów wartościowych, Krajowy Depozyt wystawia świadectwo depozytowe.

2. Świadectwo depozytowe wystawia się niezwłocznie po złożeniu pisemnego wniosku przez

posiadacza rachunku papierów wartościowych. Doręczenie świadectwa następuje niezwłocznie w sposób zwyczajowo przyjęty w stosunkach handlowych albo w sposób uzgodniony z posiadaczem rachunku papierów wartościowych.

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

4. Do wystawiania i doręczania imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu przepis ust.2 stosuje się odpowiednio.

ROZDZIAŁ VII a

ZASADY FUNKCJONOWANIA

ZESPOŁU DORADCZEGO

§ 90a

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

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

§ 90b

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

§ 90c

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

§ 90d

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

§ 90e

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

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

§ 90f

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

§ 90g

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

§ 90h

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

§ 90i

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

§ 90j

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

ROZDZIAŁ VIII

OPŁATY

§ 91

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

§ 92

1. Na wniosek Zarządu Krajowego Depozytu Rada Nadzorcza Krajowego Depozytu może, na czas określony, obniżyć lub zwolnić z opłat, o których mowa w Tabeli Opłat.
2. [skreślony]

§ 93

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

§ 94

1. Z zastrzeżeniem ust.1a, uczestnicy uiszczają opłaty do 21 dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym, odpowiednio:

1/ czynność, z tytułu której opłata jest naliczana - odpowiednio do jej charakteru - została wykonana albo była wykonywana, albo

2/ zdarzenie, z tytułu którego opłata jest naliczana, miało miejsce.

1a. Opłata za zarządzanie środkami powierzonymi w związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych, staje się wymagalna z chwilą zakończenia zarządzania tymi środkami.

2. Każda płatność dokonywana przez uczestnika posiadającego względem Krajowego Depozytu co najmniej dwie wymagalne zaległości z tytułu opłat, zaliczana jest automatycznie na poczet tej zaległości, która jest najdawniej wymagalna.

§ 94a

[skreślony]

§ 94b

W przypadku, jeżeli wartość służąca do ustalenia wysokości opłaty jest wyrażona w walucie obcej, jej przeliczenie na walutę polską następuje według kursu średniego tej waluty obcej ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, odpowiednio:

1/ w przypadku opłat fakturowanych każdorazowo po wykonaniu czynności, z tytułu których są one naliczane - z dnia, w którym czynność została wykonana, albo - jeżeli kurs ten nie jest jeszcze znany w momencie wystawiania faktury – z dnia poprzedzającego ten dzień,

2/ w przypadku opłat fakturowanych okresowo:

a/ jeżeli są one naliczane odrębnie za każdy albo niektóre dni tego okresu - z każdego dnia, za który opłata ta jest naliczana,

b/ jeżeli są one naliczane łącznie za cały ten okres – z ostatniego dnia tego okresu.

§ 94c

1. W przypadku, gdy obsługa wykupu lub wypłaty świadczeń pieniężnych z obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych, jest podejmowana i realizowana na podstawie informacji lub oświadczeń przekazanych Krajowemu Depozytowi przez uczestnika występującego w typie uczestnictwa agent płatniczy, opłata z tytułu tej obsługi jest pobierana od tego uczestnika. Zasada ta stosuje się także w przypadku, gdy przed zakończeniem tej obsługi uczestnik w typie uczestnictwa agent płatniczy z jakichkolwiek powodów przestał wykonywać w systemie depozytowym działalność w tym zakresie.

2. W pozostałych przypadkach opłaty określone w Tabeli Opłat, w części dotyczącej opłat pobieranych od emitentów oraz agentów płatniczych, pobierane są od emitentów.

§ 94d

Opłaty określone w Tabeli Opłat, w części dotyczącej opłat pobieranych od emitentów oraz agentów płatniczych, nie są pobierane z tytułu czynności dokonywanych w zakresie papierów wartościowych rejestrowanych w depozycie na zasadach określonych w § 40 ust.6. Wyłączenie to nie obejmuje jednak opłaty określonej w ppkt 3.6.2. tej części Tabeli Opłat, która jest pobierana bez względu na zasady rejestrowania papierów wartościowych w depozycie.

§ 94e

Jeżeli osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna wykonująca poza terytorium Rzeczypospolitej

Polskiej zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych, w której Krajowy Depozyt stał się posiadaczem odpowiednich kont ewidencyjnych w celach związanych z rejestrowaniem papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust.6, odstępuje na zasadzie wzajemności od pobrania od Krajowego Depozytu opłaty pobieranej jednorazowo w związku z otwarciem tych kont lub opłaty pobieranej okresowo z tytułu prowadzenia tych kont, od takiej osoby prawnej lub innej jednostki organizacyjnej występującej w typie uczestnictwa związanym z posiadaniem rachunku zbiorczego w Krajowym Depozycie, nie jest pobierana, odpowiednio, opłata za otwarcie konta formalnego lub opłata za prowadzenie konta podmiotowego.

§ 95–101f

[skreślone]

ROZDZIAŁ VIIIa

ŚRODKI DYSCIPLINUJĄCE I PORZĄDKOWE

§ 102

1. Do środków dyscyplinujących i porządkowych należą:

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

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

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

§ 103

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

2. Do opłat specjalnych stosuje się postanowienia § 94 oraz § 94b regulaminu.

§ 103a

[skreślony]

§ 104

1. W wypadku wystąpienia podstaw do nałożenia opłaty, o której mowa w § 102 ust. 2, Zarząd Krajowego Depozytu informuje uczestnika o fakcie naruszenia określając dokładnie, na czym naruszenie polegało oraz wyznacza termin do usunięcia stanu wynikającego z naruszenia. W razie nieusunięcia tego stanu Zarząd Krajowego Depozytu nakłada na uczestnika opłatę.

2. Jeżeli uczestnik nie usunął stanu wynikającego z naruszenia obowiązków będącego podstawą nałożenia opłaty, Zarząd Krajowego Depozytu przed każdym kolejnym nałożeniem opłaty wyznacza termin do usunięcia tego stanu.

3. Jeżeli usunięcie stanu naruszenia nie jest możliwe, Zarząd Krajowego Depozytu upomina uczestnika.

Opłaty, o której mowa w § 102 ust. 2 w tym wypadku nie stosuje się.

§ 105

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

§ 106

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

§ 107

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

§ 108

1. Krajowy Depozyt może wypowiedzieć umowę o uczestnictwo ze skutkiem natychmiastowym (pozbawienie uczestnictwa) lub powstrzymać się od jej wykonywania (zawieszenie uczestnictwa) w wypadku gdy uczestnik stwarza zagrożenie dla bezpieczeństwa lub prawidłowego funkcjonowania systemu depozytowego. Zagrożenie to powstaje w szczególności wtedy, gdy uczestnik narusza przepisy prawa regulujące funkcjonowanie systemu depozytowego lub przepisy regulaminu.
2. Zawieszenie uczestnictwa następuje na czas określony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. Przywrócenie poprzedniego statusu uczestnika następuje na podstawie uchwały Zarządu Krajowego Depozytu podjętej przed upływem tego terminu lub z upływem tego terminu, chyba że przed jego upływem podjęta zostanie odmienna decyzja w sprawie dalszego uczestnictwa.
3. Zawieszenie lub pozbawienie uczestnictwa może nastąpić albo w stosunku do całej działalności uczestnika, objętej umową o uczestnictwo, albo tylko w pewnym zakresie.
4. Decyzja o zawieszeniu uczestnictwa wskazuje warunki przywrócenia poprzedniego statusu uczestnika.
5. W wypadku pozbawienia lub zawieszenia uczestnictwa stosuje się zasady określone w § 106 i 107.

§ 109

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

§ 110

1. W okresie zawieszenia uczestnictwa lub w przypadku ustania uczestnictwa, na kontach prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestnika wykonywane są jedynie operacje uzasadnione zdarzeniami, które miały miejsce do dnia zawieszenia lub ustania jego uczestnictwa, z zastrzeżeniem

ust. 2-4.

2. Podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, którego uczestnictwo ustało, obowiązany jest podjąć działania mające na celu przeniesienie papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach do innego uczestnika. Krajowy Depozyt ma prawo zbycia papierów wartościowych stanowiących własność tego podmiotu, działając na jego rachunek, jeżeli nie zostały one przeniesione do innego uczestnika w terminie jednego miesiąca od dnia ustania uczestnictwa.

3. Podmiot, którego uczestnictwo ustało, będący posiadaczem rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie, zobowiązany jest przenieść zapisane na nim papiery wartościowe na konto depozytowe, rachunek zbiorczy lub rachunek papierów wartościowych prowadzony dla innego uczestnika. Postanowienie ust.2 zd. drugie stosuje się odpowiednio.

4. Podmiot, którego uczestnictwo ustało, będący posiadaczem rachunku zbiorczego prowadzonego w Krajowym Depozycie, zobowiązany jest przenieść zapisane na nim papiery wartościowe na konto depozytowe, rachunek zbiorczy lub rachunek papierów wartościowych prowadzony dla innego uczestnika w terminie jednego miesiąca od dnia ustania jego uczestnictwa.

§ 111-§ 112

[skreślone]

Tabela Opłat - Załącznik nr 1 do Regulaminu KDPW.

Opłaty pobierane od uczestników bezpośrednich KDPW	
Rodzaje i stawki opłat	Zasady naliczania i pobierania opłat
I. OPŁATY DEPOZYTOWE	
1. Opłata za otwarcie konta formalnego 1.1. Opłata za otwarcie pierwszego konta formalnego w danym rodzaju działalności ustalonym zgodnie z § 11 ust.1-4 --- 20 000 zł 1.2. Opłata za otwarcie każdego następnego konta formalnego w danym rodzaju działalności ustalonym zgodnie z § 11 ust. 1-4 --- 4 000 zł	Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt. Opłata określona w ppkt 1.2. nie jest pobierana w przypadku, gdy jedynym atrybutem różniącym otwierane konto formalne od kont formalnych posiadanych już przez uczestnika w ramach danego rodzaju działalności ustalonego zgodnie z § 11 ust.1-4, jest kod papierów wartościowych.
2. Opłata za prowadzenie konta podmiotowego 2.1. Opłata za prowadzenie jednego konta podmiotowego w ramach danego rodzaju działalności ustalonego zgodnie z § 11 ust. 1-4 --- 600 zł, jednakże 2.1.1. opłata za prowadzenie jednego konta podmiotowego w ramach rodzaju działalności ustalonego zgodnie z § 11 ust. 3, 3a, 3b albo 4 --- 2 500 zł. 2.2. Opłata za prowadzenie każdego następnego konta podmiotowego w ramach tego samego rodzaju działalności ustalonego zgodnie z § 11 ust. 1-4 --- 5 zł.	Opłata fakturowana miesięcznie, naliczana od każdego konta podmiotowego. W przypadku gdy, konto podmiotowe zostało otwarte w trakcie miesiąca kalendarzowego lub zostało zamknięte przed upływem miesiąca kalendarzowego opłata jest naliczana i pobierana w pełnej wysokości.

3. Opłaty za prowadzenie depozytu instrumentów rynku kasowego

Opłaty fakturowane miesięcznie, naliczane od wartości rynkowej papierów wartościowych zarejestrowanych na kontach ewidencyjnych uczestnika według stanu na zakończenie poszczególnych dni kalendarzowych, przy czym:

- w przypadku papierów wartościowych, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust. 6 przez Krajowy Depozyt oraz Clearstream Banking SA w Luksemburgu, dla potrzeb naliczania tych opłat przyjmuje się, że wartość rynkowa jednego papieru wartościowego wynosi nie mniej niż 2 Euro,
- w przypadku papierów wartościowych, których depozyt prowadzony jest na zasadach określonych w § 40 ust. 6 przez Krajowy Depozyt oraz OeKB CSD GmbH i które nie są notowane w systemach obrotu instrumentami finansowymi prowadzonych przez Wiener Börse AG, dla potrzeb naliczania tych opłat przyjmuje się, że wartość rynkowa jednego papieru wartościowego wynosi nie mniej niż 4 Euro.

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

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

b) stawka opłaty właściwa dla tych papierów wartościowych.

Od papierów wartościowych zarejestrowanych na wyodrębnionych kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 11 ust.3a pkt 1, prowadzonych dla uczestnika bezpośredniego opłatę uiszcza uczestnik występujący w typie uczestnictwa izba rozrachunkowa dla tego uczestnika bezpośredniego.

3.1. Opłata za prowadzenie depozytu obligacji emitowanych przez Skarb Państwa albo rząd centralny innego państwa, których rejestracja na poziomie centralnym prowadzona jest przez Krajowy Depozyt --- 0,00018%,

Opłatę nalicza się w przypadku, gdy nie zachodzą warunki do naliczenia opłaty określonej w ppkt 3.1.

3.2. Opłata za prowadzenie depozytu papierów wartościowych innych niż wymienione w ppkt 3.1.

---0,00033 %,

z tym, że:

3.2.1. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez OeKB CSD GmbH --- 0,00338%,

3.2.2. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Clearstream Banking SA w Luksemburgu 0,00509%,

jednakże:

Opłatę nalicza się w przypadku, gdy nie zachodzą warunki do naliczenia opłaty określonej w ppkt 3.3.

3.2.2.1. jeżeli rejestracja papierów wartościowych na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Republiki Czeskiej --- 0,01597%, 3.2.2.2. jeżeli rejestracja papierów wartościowych na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Republiki Słowackiej --- 0,00967%, 3.2.2.3. jeżeli rejestracja papierów wartościowych na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Królestwa Hiszpanii --- 0,00499%, 3.2.2.4. jeżeli rejestracja papierów wartościowych na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Związku Australijskiego --- 0,00946%, 3.2.3. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez KELER – Központi Elsámolóház és Értéktár (Budapest) Rt. --- 0,00642%, 3.2.4. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez AS EESTI VÄÄRTPABERIKESKUS --- 0,00405%, 3.2.5. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Euroclear Bank SA/NV w Brukseli --- 0,00901%, jednakże: 3.2.5.1. jeżeli rejestracja papierów wartościowych na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Królestwa Szwecji --- 0,01000%, 3.2.5.2. jeżeli rejestracja papierów wartościowych na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej --- 0,00900 %, 3.2.5.3. jeżeli rejestracja papierów wartościowych na poziomie centralnym prowadzona jest na terytorium Królestwa Hiszpanii --- 0,00533%, 3.2.6. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez UniCredit Bulbank AD --- 0,00967 %, 3.2.7. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez AB Lietuvos Centrinis Vertybinių Popierių Depozitoriumas --- 0,00467%, 3.2.8. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Centralna Klirinško Depotna Družba d.d. w Lubljanie --- 0,00828 %, 3.2.9. w przypadku papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Latvijas Centrālais Depozitārijs --- 0,00780 %. 3.3. Opłata za prowadzenie depozytu dłużnych papierów wartościowych należących do ich emitenta, spełniających warunki określone w § 39 ust.2 pkt 4 --- 0,000007%.	Opłata naliczana pod warunkiem, że uczestnik bezpośredni wskazał Krajowemu Depozytowi konto podmiotowe właściwe w zakresie odrębnego rejestrowania dłużnych papierów wartościowych należących do ich emitenta.
4. Opłaty rozrachunkowe	Opłaty fakturowane miesięcznie, pobierane od uczestników będących stronami rozrachunku. W przypadku przeprowadzania rozrachunku transakcji w częściach, opłaty są naliczane odrębnie za każdą przeprowadzoną część jej rozrachunku. Opłaty określone w pkt 4 nie są pobierane od uczestników będących stronami rozrachunku w typie uczestnictwa partner centralny.

4.1. Za przeprowadzenie rozrachunku transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym --- 4 zł

z tym, że:

4.1.1. w przypadku transakcji objętej funduszem rozliczeniowym albo funduszem zabezpieczającym ASO --- 1 zł,

jednakże:

4.1.1.1. jeżeli rozrachunek dokonywany jest na podstawie zlecenia rozrachunku nieokreślającego odrębnie zobowiązań i należności pieniężnych lub niepieniężnych wynikających z poszczególnych transakcji, lecz wskazującego skompensowane albo zagregowane wyniki tych zobowiązań i należności --- 4 zł

Opłata w wysokości określonej w ppkt 4.1.1.1. naliczana jest za rozrachunek wszystkich transakcji objętych zleceniem rozrachunku, o którym mowa w ppkt 4.1.1.1.

4.2. Za przeprowadzenie rozrachunku posttransakcyjnego związanego z transakcją zawartą w obrocie zorganizowanym --- 3 zł

jednakże:

4.2.1. jeżeli zlecenie rozrachunku zostało dostarczone przez uczestnika po rozpoczęciu pierwszej, odbywającej się w dniu, w którym rozrachunek ten powinien nastąpić, sesji rozrachunkowej, na której dokonywane są rozrachunki transakcji zawartych w obrocie zorganizowanym --- 12 zł

4.3. Za przeprowadzenie innego rozrachunku obejmującego świadczenie pieniężne i niepieniężne --- 4 zł

4.4. Za przeprowadzenie rozrachunku obejmującego wyłącznie papiery wartościowe, niebędącego rozrachunkiem, o którym mowa w ppkt 4.2. albo ppkt 4.5. --- 3 zł

jednakże:

4.4.1. w przypadku operacji zmiany statusu aktywów --- 1 zł

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

z tym, że:

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

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

jednakże:

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

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

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

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

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

4.5.2.6. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Republiki Słowackiej --- równowartość 28 EUR,

4.5.2.7. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Kanady --- równowartość 25,50 EUR,

4.5.2.8. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej --- równowartość 18 EUR,

4.5.2.9. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Republiki Federalnej Niemiec --- równowartość 23 EUR,

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

4.5.2.11. jeżeli transfer, w związku z którym dokonywany jest rozrachunek operacji, następuje z udziałem kont ewidencyjnych prowadzonych przez uprawnioną instytucję finansową na terytorium Związku Australijskiego --- równowartość 53 EUR,

4.5.3. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez KELER – Központi Elsámolóház és Értéktár (Budapest) Rt., realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez KELER – Központi Elsámolóház és Értéktár (Budapest) Rt., bądź też w związku z ich transferem z tych kont na konta prowadzone przez KELER – Központi Elsámolóház és Értéktár (Budapest) Rt. dla innego podmiotu --- równowartość 18 EUR,

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

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

jednakże:

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

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

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

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

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

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

4.5.7. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez AB Lietuvos Centrinis Vertybinių Popierių Depozitoriumas, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez AB Lietuvos Centrinis Vertybinių Popierių Depozitoriumas, bądź też w związku z ich transferem z tych kont na konta prowadzone przez AB Lietuvos Centrinis Vertybinių Popierių Depozitoriumas dla innego podmiotu --- równowartość 7,50 EUR,

4.5.8. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Centralna Klirinško Depotna Družba d.d. w Lublaniu, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez Centralna Klirinško Depotna Družba d.d. w Lublaniu, bądź też w związku z ich transferem z tych kont na konta prowadzone przez Centralna Klirinško Depotna Družba d.d. w Lublaniu dla innego podmiotu --- równowartość 36,50 EUR,

4.5.9. opłata za rozrachunek operacji dotyczącej papierów wartościowych rejestrowanych poprzez Latvijas Centrālais Depozitārijs, realizowanej w związku z transferem takich papierów wartościowych na konta ewidencyjne prowadzone dla Krajowego Depozytu przez Latvijas Centrālais Depozitārijs, bądź też w związku z ich transferem z tych kont na konta prowadzone przez Latvijas Centrālais Depozitārijs dla innego podmiotu --- równowartość 7,5 EUR.

5. Opłaty za obsługę komunikatów / instrukcji

Opłaty fakturowane miesięcznie, naliczane od każdego komunikatu / instrukcji.

5.1. Opłata za systemowe usunięcie przeterminowanych instrukcji--- 1 zł

jednakże

5.1.1. jeżeli na podstawie tej instrukcji miała zostać przeprowadzona operacja, o której mowa w ppkt 4.6. --- równowartość 20 EUR

5.2. Opłata za zestawienie instrukcji --- 1 zł

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

5.3. [skreślony]

6. Opłaty pożyczkowe w systemie automatycznych pożyczek papierów wartościowych 6.1. Opłata za obsługę automatycznej pożyczki papierów wartościowych w przypadku, gdy nie zachodzi przypadek określony w ppkt 6.2.: 6.1.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 0,02 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 100 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki 6.1.2. na rzecz pożyczkodawcy --- 0,08 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 400 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki 6.2. Opłata za obsługę automatycznej pożyczki papierów wartościowych w przypadku, gdy pożyczkobiorca nie utrzymywał zabezpieczenia zaciągniętej pożyczki na wymaganym poziomie lub nie wykonał zobowiązania do zwrotu przedmiotu pożyczki w wymaganym terminie: 6.2.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 0,04 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 200 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki 6.2.2. na rzecz pożyczkodawcy --- 0,16 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 800 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki 6.3. Opłata z tytułu naliczenia na rzecz pożyczkodawcy rekompensaty, o której mowa w § 72 ust. 5: 6.3.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 4% wartości świadczenia pieniężnego brutto przypadającego na pożyczone papiery wartościowe, nie mniej niż 100 zł i nie więcej niż 500 zł, 6.3.2. na rzecz pożyczkodawcy --- rekompensata stanowiąca równowartość świadczenia pieniężnego brutto przypadającego na pożyczone papiery wartościowe.	Opłaty fakturowane miesięcznie, pobierane od uczestników występujących po stronie pożyczkobiorcy.
6a. Opłaty pożyczkowe w systemie pożyczek negocjowanych 6a.1. Opłata za zarejestrowanie umowy pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych --- 0,01% wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 50 zł i nie więcej niż 1000 zł 6a.2. Opłata z tytułu naliczenia kwoty odsetek, o których mowa w § 76e ust. 3, należnych pożyczkobiorcy albo kwoty wynagrodzenia należnego pożyczkodawcy zgodnie z umową pożyczki: 6a.2.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 0,001% wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, za każdy dzień obowiązywania umowy pożyczki	Opłaty fakturowane miesięcznie. Opłata pobierana od uczestników będących stronami umowy pożyczki. Opłata pobierana od uczestnika zobowiązanego do zapłaty naliczonej przez Krajowy Depozyt kwoty odsetek albo kwoty wynagrodzenia.

6a.2.2. na rzecz pożyczkodawcy --- wynagrodzenie naliczone w oparciu o roczną stawkę procentową uzgodnioną przez strony w umowie pożyczki, za każdy dzień obowiązywania umowy pożyczki, lecz nie mniej niż 200 zł za cały okres jej obowiązywania	Wynagrodzenie jest naliczane jako suma iloczynów wyliczanych dla stanów na poszczególne dni kalendarzowe obowiązywania umowy pożyczki, których czynnikami są: a) iloraz rocznej stawki procentowej wynagrodzenia pożyczkodawcy, uzgodnionej przez strony w umowie pożyczki, oraz liczby 365, oraz b) wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki według stanu na dany dzień kalendarzowy.
6a.2.3. na rzecz pożyczkobiorcy --- odsetki naliczone w oparciu o stawki referencyjne POLONIA wyliczone przez Narodowy Bank Polski na poszczególne dni obowiązywania umowy pożyczki	Odsetki są naliczane jako suma iloczynów wyliczanych dla stanów na poszczególne dni kalendarzowe obowiązywania umowy pożyczki, których czynnikami są: a) iloraz stawki referencyjnej POLONIA wyliczonej przez Narodowy Bank Polski na dany dzień kalendarzowy oraz liczby 365, oraz b) wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki według stanu na dany dzień kalendarzowy. W przypadku, gdy w danym dniu nie jest wyliczana stawka referencyjna POLONIA, przyjmuje się, że w tym dniu jest ona równa wysokości tej stawki ostatnio wyliczonej przez Narodowy Bank Polski.
6a.3. Opłata z tytułu naliczenia kwoty należnej w związku z odstąpieniem przez jedną ze stron od umowy pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych (§ 76d ust.3):	Opłata pobierana od uczestnika odstępującego od umowy pożyczki, naliczana według stanu na dzień odstąpienia.
6a.3.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 0,04 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 200 zł	
6a.3.2. na rzecz pożyczkodawcy --- kwota naliczona w oparciu o dwukrotność rocznej stawki procentowej wynagrodzenia pożyczkodawcy, uzgodnionej przez strony w umowie pożyczki	Opłata naliczana wyłącznie w przypadku, gdy odstępującym jest pożyczkobiorca. Należna opłata jest naliczana jako iloczyn, którego czynnikami są: a) iloraz dwukrotności rocznej stawki procentowej wynagrodzenia pożyczkodawcy, uzgodnionej przez strony w umowie pożyczki, oraz liczby 365, oraz b) wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki.

6a.3.3. na rzecz pożyczkobiorcy --- kwota naliczona w oparciu o dwukrotność stawki referencyjnej POLONIA wyliczonej przez Narodowy Bank Polski na dzień odstąpienia od umowy pożyczki	Opłata naliczana wyłącznie w przypadku, gdy odstępującym jest pożyczkodawca. Należna opłata jest naliczana jako iloczyn, którego czynnikami są: a) iloraz dwukrotności stawki referencyjnej POLONIA oraz liczby 365, oraz b) wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki.
6a.4. Opłata z tytułu naliczenia dodatkowego wynagrodzenia, o którym mowa w § 76i ust.5: 6a.4.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 0,04% wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 200 zł, 6a.4.2. rzecz uczestnika będącego drugą stroną umowy pożyczki --- 0,12 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 300 zł,	Opłata pobierana od uczestnika będącego stroną umowy pożyczki, o której mowa w § 76i ust.5, naliczana według stanu na dzień rozwiązania umowy.
6a.5. Opłata z tytułu naliczenia na rzecz pożyczkodawcy rekompensaty, o której mowa w § 76h: 6a.5.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 4% wartości świadczenia pieniężnego brutto przypadającego na pożyczone papiery wartościowe, nie mniej niż 100 zł i nie więcej niż 500 zł, 6a.5.2. na rzecz pożyczkodawcy --- rekompensata stanowiąca równowartość świadczenia pieniężnego brutto przypadającego na pożyczone papiery wartościowe.	Opłata pobierana od uczestnika występującego po stronie pożyczkobiorcy.
7. Opłaty specjalne 7.1. Za spowodowanie zawieszenia rozrachunku transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym lub rozrachunku posttransakcyjnego dokonywanego w związku z taką transakcją, z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika --- 0,2 % wartości transakcji lub tej jej części, której rozrachunek został zawieszony, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 10 000 zł za każdy dzień występowania braku pokrycia	Opłaty fakturowane miesięcznie. Opłata naliczana za każdy rozpoczęty dzień utrzymywania się zawieszenia rozrachunku, pobierana od uczestnika, który spowodował zawieszenie rozrachunku. W przypadku, gdy zawieszenie rozrachunku transakcji spowodowane jest brakiem papierów wartościowych, opłata naliczana jest od łącznej wartości wszystkich transakcji zawartych w papierach wartościowych oznaczonych danym kodem, których rozrachunek został zawieszony na skutek braku pokrycia na koncie ewidencyjnym oznaczonym odrębnym numerem konta.

7.2. Opłata za każde ponowne skierowanie do rozrachunku transakcji, której rozrachunek nie mógł zostać dokonany w całości lub w części z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika, lub za każde ponowne skierowanie do realizacji operacji, która nie mogła zostać zrealizowana z powodu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym --- 2 zł

Opłata pobierana od uczestnika, na którego koncie ewidencyjnym lub rachunku pieniężnym wystąpił brak, naliczana w przypadku przeniesienia rozrachunku transakcji na kolejną sesję rozrachunkową lub ponownego skierowania jej do rozrachunku w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym. Opłata nie jest pobierana od uczestników w zakresie ich działalności w typie uczestnictwa partner centralny. W przypadku transakcji, których rozrachunek dokonywany jest na podstawie zlecenia rozrachunku nieokreślającego odrębnie zobowiązań i należności pieniężnych lub niepieniężnych wynikających z poszczególnych transakcji, lecz wskazującego skompensowane albo zagregowane wyniki tych zobowiązań i należności, opłata jest naliczana w razie ponownego skierowania do rozrachunku, w całości lub w części, wszystkich transakcji objętych tym zleceniem rozrachunku.

7.3. Opłata za niedokonanie we właściwym terminie zwrotu pożyczki zawartej w systemie pożyczek negocjowanych lub zwrotu zabezpieczenia umownego tej pożyczki.

Opłata pobierana od uczestnika będącego stroną umowy pożyczki, która naruszyła zobowiązanie do zwrotu pożyczki albo zobowiązanie do zwrotu zabezpieczenia umownego. Opłata naliczana według stanu na dzień rozwiązania umowy pożyczki.

7.3.1. na rzecz Krajowego Depozytu --- 0,04 % wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki, lecz nie mniej niż 200 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki w systemie depozytowym, począwszy od dnia następującego po dniu rozwiązania umowy pożyczki, jednakże:

7.3.1.1. w przypadku niemożności przejęcia zabezpieczenia umownego przez KDPW_CCP w związku z zaistnieniem podstaw uprawniających pożyczkodawcę do realizacji tego zabezpieczenia, opłata określona w ppkt 7.3.1. ulega podwyższeniu o kwotę naliczoną w oparciu o dwukrotność rocznej stawki procentowej wynagrodzenia pożyczkodawcy, uzgodnionej przez strony w umowie pożyczki, za każdy dzień począwszy od dnia stwierdzenia przez Krajowy Depozyt tej niemożności, do dnia zwrotu pożyczkodawcy papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki albo spełnienia przez KDPW_CCP świadczenia zastępczego, o którym mowa w regulacjach wydanych przez KDPW_CCP, albo do dnia ustania tej niemożności, włącznie, w zależności od tego, który z tych dni nastąpi wcześniej, nie niższą niż 300 zł za każdy taki dzień.

Kwota podwyższenia jest naliczana jako suma iloczynów wyliczanych dla stanów na poszczególne dni kalendarzowe przypadające w okresie jej naliczania, których czynnikami są:

- iloraz dwukrotności rocznej stawki procentowej wynagrodzenia pożyczkodawcy, uzgodnionej przez strony w umowie pożyczki, oraz liczby 365,
- wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki według stanu na dany dzień kalendarzowy.

7.3.2. na rzecz pożyczkodawcy --- kwota naliczona w oparciu o dwukrotność rocznej stawki procentowej wynagrodzenia pożyczkodawcy, uzgodnionej przez strony w umowie pożyczki, za każdy dzień utrzymywania pożyczki w systemie depozytowym, począwszy od dnia następującego po dniu rozwiązania umowy pożyczki, nie niższa niż 300 zł za każdy taki dzień.

Opłata naliczana wyłącznie w przypadku niedokonania przez pożyczkobiorcę zwrotu pożyczki we właściwym terminie. Należna opłata jest naliczana jako suma iloczynów wyliczanych dla stanów na poszczególne dni kalendarzowe utrzymywania pożyczki w systemie

7.3.3. na rzecz pożyczkobiorcy --- kwota naliczona w oparciu o dwukrotność stawek referencyjnych POLONIA wyliczonych przez Narodowy Bank Polski na poszczególne dni utrzymywania pożyczki w systemie depozytowym, począwszy od dnia następującego po dniu rozwiązania umowy pożyczki, nie niższa niż 300 zł za każdy taki dzień. 7.4. Opłata za nieprzekazanie Krajowemu Depozytowi we właściwym terminie informacji niezbędnej dla przeprowadzenia w systemie depozytowym określonej operacji na papierach wartościowych albo dla prawidłowej obsługi obligatoryjnego, przedterminowego wykupu przez emitenta części papierów wartościowych oznaczonych danym kodem--- 1 000 zł	depozytowym, przypadające po dniu rozwiązania umowy, których czynnikami są: a) iloraz dwukrotności rocznej stawki procentowej wynagrodzenia pożyczkodawcy, uzgodnionej przez strony w umowie pożyczki, oraz liczby 365, oraz b) wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki według stanu na dany dzień kalendarzowy. Opłata nie jest naliczana za okres, za który naliczana jest kwota określona w ppkt 7.3.1.1. Opłata naliczana wyłącznie w przypadku niedokonania przez pożyczkodawcę zwrotu zabezpieczenia umownego we właściwym terminie. Należna opłata jest naliczana jako suma iloczynów wyliczanych dla stanów na poszczególne dni kalendarzowe utrzymywania pożyczki w systemie depozytowym, przypadające po dniu rozwiązania umowy, których czynnikami są: a) iloraz dwukrotności stawki referencyjnej POLONIA wyliczonej przez Narodowy Bank Polski na dany dzień kalendarzowy oraz liczby 365, oraz b) wartość rynkowa papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki według stanu na dany dzień kalendarzowy.
8. Opłaty za dodatkowe usługi 8.1. [skreślony] 8.2. Opłata za udostępnienie środowiska testowego systemu depozytowego w dniu niebędącym dniem roboczym lub będącym sobotą --- 7 000 zł	Opłaty fakturowane miesięcznie. Opłata naliczana za każdy dzień udostępnienia systemu na wniosek uczestnika w celu przeprowadzenia testów. Opłata nie jest naliczana, jeżeli udostępnienie środowiska testowego następuje na potrzeby

testów organizowanych przez Krajowy Depozyt, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.

8.3. [skreślony]

8.4. Opłata za powtórne udostępnienie pakietu instrukcji jednostkowych na żądanie uczestnika --- 100 zł

8.5. Opłata za przesłanie analityki do faktury --- 100 zł

Opłata naliczana w razie udostępnienia na wniosek uczestnika analityki do poszczególnych pozycji wystawionej mu faktury. Opłata nie jest naliczana za udostępnienie analityki do opłat specjalnych, o których mowa w pkt 7.

8.6. Opłaty z tytułu usług dodatkowych dotyczących papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust 6:

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

jednakże:

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

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

8.6.2. Opłata pobierana od uczestnika bezpośredniego z tytułu przekazania emitentowi lub podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6, prowadzącemu dla Krajowego Depozytu odpowiednie konta ewidencyjne, na których te papiery wartościowe są rejestrowane, dokumentów dostarczonych przez tego uczestnika, dotyczących posiadaczy tych papierów wartościowych lub stanów ich posiadania w związku z realizacją praw z tych papierów wartościowych (w tym dokumentów określających statusy podatkowe uczestników lub ich klientów) --- 340 zł od jednego dokumentu, lecz nie mniej niż 800 zł

jednakże:

8.6.2.1. w przypadku, gdy realizacja celu, w którym dokumenty te są przekazywane, wymaga sporządzenia, sprawdzenia lub poświadczenia tłumaczenia tych dokumentów na właściwy język obcy, przez osobę posiadającą stosowne uprawnienia w tym zakresie, a podmiot, do którego Krajowy Depozyt przekazuje te

dokumenty zapewnia dokonanie takich czynności --- 800 zł od jednego dokumentu, lecz nie mniej niż 1 000 zł

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

8.6.3. Opłata pobierana od uczestnika bezpośredniego z tytułu przekazania podmiotowi, o którym mowa w § 40 ust.6, instrukcji do głosowania na walnym zgromadzeniu dostarczonych przez tego uczestnika --- równowartość 100 EUR od akcjonariusza

jednakże:

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

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

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

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

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

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

Opłata naliczana odrębnie w odniesieniu do poszczególnych wypłat świadczeń dokonywanych przez emitentów. Opłata nie jest pobierana od uczestników w typie uczestnictwa związanym z posiadaniem rachunku zbiorczego w Krajowym Depozycie.

8.8. Opłata za ustalenie zakresu świadczeń obejmowanych rozrachunkiem transakcji w części --- 5 zł

Opłata pobierana wyłącznie od uczestnika, na którego koncie ewidencyjnym wystąpił brak pokrycia uniemożliwiający dokonanie rozrachunku transakcji w całości albo w części objętej uprzednim jego zawieszeniem.

Opłata nie jest pobierana od uczestników w zakresie ich działalności w typie uczestnictwa partner centralny.

8.9. Opłaty pobierane wyłącznie od uczestników w typie uczestnictwa związanym z posiadaniem rachunku zbiorczego w Krajowym Depozycie

8.9.1. Opłata pobierana z tytułu przekazania uczestnikowi świadczenia pieniężnego wypłaconego przez emitenta papierów wartościowych zapisanych na prowadzonym dla niego rachunku zbiorczym --- 80 zł, Opłata naliczana odrębnie w odniesieniu do poszczególnych wypłat świadczeń dokonywanych przez emitentów.

8.9.2. Opłata z tytułu przetwarzania przekazanych przez uczestnika danych dotyczących osób uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na prowadzonym dla niego rachunku zbiorczym, dokonywanego w celu ustalenia wysokości zobowiązań podatkowych tych osób związanych ze świadczeniem wypłacanym na ich rzecz przez emitenta --- 180 zł od jednej osoby uprawnionej Opłata naliczana odrębnie w odniesieniu do poszczególnych wypłat świadczeń dokonywanych przez emitentów. Opłata nie jest naliczana, jeżeli przekazanie danych nastąpiło na wezwanie Krajowego Depozytu.

8.9.3. Opłata z tytułu przetwarzania przekazanych przez uczestnika danych dotyczących osób uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na prowadzonym dla niego rachunku zbiorczym, dokonywanego w celu wydania tym osobom zaświadczeń, o których mowa art.8c ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi --- 180 zł od jednej osoby uprawnionej

8.9.4. Opłata pobierana w przypadku przekazania uczestnikowi całości lub części kwoty podatku dochodowego pobranego przez Krajowy Depozyt w wykonaniu obowiązków płatnika, wskutek ponownego obliczenia jego wysokości na podstawie informacji lub dokumentów przekazanych przez uczestnika po określonym w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu terminie na przekazywanie takich informacji lub dokumentów w celu zapobieżenia pobraniu podatku lub pobrania go w niższej wysokości u źródła (quick refund) --- 240 zł Opłata naliczana odrębnie w odniesieniu do poszczególnych wypłat świadczeń dokonywanych przez emitentów, których obsługa skutkuje wykonywaniem przez Krajowy Depozyt obowiązków płatnika podatku dochodowego od dochodów (przychodów) uzyskiwanych z tytułu tych świadczeń.

8.10. Opłata za obsługę finansową związaną z zapłatą przez uczestnika lub jego klienta podatku transakcyjnego pobieranego poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w związku z transferem papierów wartościowych, o którym mowa w ppkt 4.6. --- równowartość 50 EUR

8.11. Opłata z tytułu wykonywania w ramach usługi tri-party repo czynności, o których mowa w § 61 ust. 1 pkt 2. 3, 5, 6 i 7 – 0,00021%

Opłata pobierana wyłącznie od uczestnika, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie zbywcy. Opłata naliczana za każdy dzień okresu pomiędzy dniem rozrachunku otwarcia repo, a dniem, w którym Krajowy Depozyt przystępuje do rozrachunku zamknięcia repo, obliczana jako suma iloczynów wyliczonych dla stanów na poszczególne dni kalendarzowe, których czynnikami są:

- a) iloraz aktualnej wartości umowy repo oraz liczby dni kalendarzowych przypadających w miesiącu, za który opłata jest pobierana, oraz
- b) stawka opłaty.

8.12. Opłata za odwołanie na wniosek uczestnika dyspozycji przekazanej przez Krajowy Depozyt instytucji wykonującej poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zadania w zakresie centralnej rejestracji papierów wartościowych albo innej instytucji finansowej, o której mowa w § 40 ust.6, dotyczącej dokonania transferu papierów wartościowych, o których mowa w § 40 ust. 6, na konta ewidencyjne prowadzone przez taką instytucję dla Krajowego Depozytu albo z kont ewidencyjnych prowadzonych przez nią dla Krajowego Depozytu na inne konta prowadzone przez tę samą lub inną taką instytucję, realizowanego w celu przeprowadzenia w systemie depozytowym rozrachunku operacji dotyczącej tych papierów wartościowych --- równowartość 15 EUR	
8.13. Opłata za obsługę blokady papierów wartościowych na rzecz innego uczestnika – 0,00015%, lecz nie mniej niż 1000 zł w odniesieniu do blokad utrzymywanych na rzecz jednego biorcy zabezpieczenia, niezależnie od ich liczby i okresu utrzymywania	Opłata pobierana wyłącznie od dawcy zabezpieczenia, naliczana jako suma iloczynów wyliczonych dla stanów na poszczególne dni kalendarzowe danego miesiąca, których czynnikami są: a) iloraz wartości rynkowej papierów wartościowych objętych blokadą utrzymywaną na rzecz danego biorcy zabezpieczenia oraz liczby dni kalendarzowych przypadających w miesiącu, za który opłata jest pobierana, oraz b) stawka opłaty. Opłata nie jest pobierana za obsługę blokad, o których mowa w § 89¹ ust. 10-12.
Opłaty pobierane od emitentów oraz agentów płatniczych	
Rodzaje i stawki opłat	Zasady naliczania i pobierania opłat
I. OPŁATY ZA UCZESTNICTWO ORAZ Z TYTUŁU REJESTRACJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 1. [skreślony]	
2. Opłata z tytułu rejestracji papierów wartościowych 2.1. Opłata z tytułu rejestracji papierów wartościowych (z zastrzeżeniem ppkt. 2.2 i 2.3.) 2.1.1. Opłata z tytułu rejestracji akcji --- 0,01 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 5 000 zł i nie więcej niż 100 000 zł	Opłata naliczana od wartości rynkowej rejestrowanych papierów wartościowych. W przypadku, gdy rejestrowanym papierom wartościowym zostaje nadany kod, którym zostały oznaczone wcześniej inne papiery wartościowe wyemitowane przez tego samego emitenta, dla celów naliczenia opłaty przyjmuje się, że wartość rynkowa rejestrowanych papierów wartościowych jest równa wartości rynkowej takiej samej liczby papierów wartościowych uprzednio oznaczonych tym kodem, według stanu na dzień dokonania rejestracji. Opłata nie jest naliczana z tytułu rejestracji praw poboru. Opłata fakturowana po zarejestrowaniu papierów wartościowych.

2.1.2. Opłata z tytułu rejestracji praw do akcji --- 0,001 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 1 000 zł i nie więcej niż 15 000 zł	Opłata fakturowana po zarejestrowaniu papierów wartościowych.
2.1.3. Opłata z tytułu rejestracji bankowych papierów wartościowych, obligacji albo listów zastawnych --- 0,01 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 4 000 zł i nie więcej niż 50 000 zł, jednakże: 2.1.3.1. w przypadku obligacji emitowanych przez Skarb Państwa, rząd centralny innego państwa, Narodowy Bank Polski lub inny bank centralny --- 0,01 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 2 500 zł i nie więcej niż 10 000 zł,	Opłata fakturowana po zarejestrowaniu papierów wartościowych.
2.1.4. Opłata z tytułu rejestracji certyfikatów strukturyzowanych --- 0,012 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 1 000 zł i nie więcej niż 100 000 zł	Opłata fakturowana miesięcznie, naliczana odrębnie w odniesieniu do każdej rejestracji.
2.1.5. Opłata z tytułu rejestracji innych papierów wartościowych --- 0,012 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 4 000 zł i nie więcej niż 100 000 zł	Opłata fakturowana po zarejestrowaniu papierów wartościowych.
2.2. Opłata z tytułu rejestracji papierów wartościowych dokonanej zgodnie z treścią dokumentów dostarczanych w postaci elektronicznej przez uczestnika lub uczestników bezpośrednich, na podstawie upoważnienia udzielonego przez emitenta --- 0,01 % wartości rynkowej.	Opłata fakturowana miesięcznie.
2.3. Opłata z tytułu rejestracji obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych, dokonanej w następstwie złożenia wniosku, o którym mowa w § 40 ust.1a --- 0,005% wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 2 000 zł i nie więcej niż 25 000 zł	Opłata naliczana odrębnie za rejestrację papierów wartościowych objętych poszczególnymi wnioskami, o których mowa w § 40 ust.1a, fakturowana miesięcznie.
II. OPŁATY Z TYTUŁU OBSŁUGI REALIZACJI WYPŁAT ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
3. Opłaty z tytułu obsługi wykupu lub wypłaty świadczeń z papierów wartościowych	Opłaty naliczane są odrębnie za wykonanie czynności w zakresie papierów wartościowych oznaczonych poszczególnymi kodami, pobierane od emitenta albo od agenta płatniczego.
3.1. Opłata z tytułu obsługi wypłaty dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy albo dochodów funduszu inwestycyjnego, jeżeli następuje to bez wykupywania certyfikatów inwestycyjnych --- 0,2 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 1 500 zł i nie więcej niż 50 000 zł, jednakże: 3.1.1. jeżeli emitent lub agent płatniczy przekazał Krajowemu Depozytowi informacje określające wysokość wypłacanego świadczenia oraz dni D i W później, niż 5 dni przed dniem D, lub w sposób inny, niż za pomocą aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, o ile niedotrzymanie tego sposobu wynikało z przyczyn leżących po stronie emitenta	Opłata naliczana odrębnie od każdej wypłaty świadczenia (od każdej wypłacanej transzy transzy), fakturowana miesięcznie.

lub agenta płatniczego, lub jeżeli określenie dni D i W nastąpiło z naruszeniem § 80 ust.4 ---- 0,3 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 2 500 zł i nie więcej niż 70 000 zł.	
3.2. Opłata z tytułu obsługi wypłaty pożyczek z obligacji, bankowych papierów wartościowych bądź listów zastawnych albo z tytułu wykupu obligacji, bankowych papierów wartościowych bądź listów zastawnych, jeżeli nie jest on obsługiwany w sposób określony w § 40 ust.5 ---- 0,04 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 4 000 zł, jednakże: 3.2.1. jeżeli emitent lub agent płatniczy przekazał Krajowemu Depozytowi informacje określające wysokość wypłacanego świadczenia oraz dni D i W później, niż 5 dni przed dniem D, lub w sposób inny, niż za pomocą aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, o ile niedotrzymanie tego sposobu wynikało z przyczyn leżących po stronie emitenta lub agenta płatniczego, lub jeżeli określenie dni D i W nastąpiło z naruszeniem § 80 ust.4 ---- 0,05 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 2 000 zł i nie więcej niż 7 000 zł.	Opłata naliczana odrębnie od każdej wypłaty świadczenia (od każdej wypłacanej transzy), fakturowana miesięcznie
3.3. Opłata z tytułu obsługi wypłaty pożyczek innych niż określone w ppkt 3.1. i 3.2., albo z tytułu wykupu lub umorzenia papierów wartościowych niebędących obligacjami, listami zastawnymi lub bankowymi papierami wartościowymi, jeżeli nie jest on obsługiwany w sposób określony w § 40 ust.5 --- 0,06 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 1 500 zł i nie więcej niż 15 000 zł, jednakże: 3.3.1. w przypadku certyfikatów strukturyzowanych --- 0,05 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 15 000 zł, 3.3.2. w przypadku wykupu certyfikatów inwestycyjnych, jeżeli emitent lub agent płatniczy przekazał Krajowemu Depozytowi informacje określające wysokość wypłacanego świadczenia, dzień W lub inne terminy związane z realizacją tego wykupu w sposób inny, niż za pomocą aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, o ile niedotrzymanie tego sposobu wynikało z przyczyn leżących po stronie emitenta lub agenta płatniczego --- 0,08 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 2 500 zł i nie więcej niż 20 000 zł.	Opłata naliczana odrębnie od każdej wypłaty świadczenia, fakturowana miesięcznie.
3.4. Opłata z tytułu obsługi wykupu papierów wartościowych obsługiwanego w sposób określony w § 40 ust. 5 --- 50 zł, jednakże: 3.4.1. w przypadku, gdy wypłata świadczenia pieniężnego w żadnym zakresie nie jest realizowana za pośrednictwem Krajowego Depozytu --- 7 zł.	Opłata fakturowana miesięcznie, naliczana za każdy dzień wykonywania obsługi przez Krajowy Depozyt
3.5. Opłata naliczana w przypadku obsługi wykupu części papierów wartościowych oznaczonych danym kodem --- 7 000 zł, jednakże: 3.5.1. jeżeli wykup obejmuje wszystkie papiery wartościowe zgłoszone do wykupu w danym terminie określonym z góry przez emitenta --- 3 000 zł.	Opłata naliczana niezależnie od opłat określonych w ppkt 3.2., 3.2.1. 3.3. oraz 3.3.2., fakturowana miesięcznie.

3.5.2. jeżeli nie zostało złożone żadne zgłoszenie papierów wartościowych do wykupu w danym terminie określonym z góry przez emitenta --- 500 zł.

3.5.3. jeżeli wykup jest przeprowadzany na żądanie osoby uprawnionej z papierów wartościowych, a termin tego wykupu nie został określony z góry przez emitenta, lecz jest ustalany odrębnie dla każdego takiego żądania i uzależniony od daty jego złożenia --- 500 zł.

3.6. Opłaty szczególne

Opłaty naliczane niezależnie od opłat określonych w ppkt 3.1., 3.1.1., 3.2., 3.2.1., 3.3., 3.3.1., 3.3.2., 3.5., 3.5.1. oraz 3.5.3.

3.6.1. Opłata pobierana w przypadku, gdy kwota świadczenia pieniężnego jest dystrybuowana pomiędzy uczestników bezpośrednich po dniu W albo w sposób szczególny, wskazany przez emitenta lub agenta płatniczego --- 500 zł.

Opłata fakturowana miesięcznie, naliczana w przypadku, gdy na poczet realizacji świadczenia pieniężnego wynikającego z papierów wartościowych, emitent lub agent płatniczy przekazuje Krajowemu Depozytowi kwotę tego świadczenia po dniu W albo przekazuje Krajowemu Depozytowi kwotę inną, aniżeli kwota, do wniesienia której został wezwany przez Krajowy Depozyt zgodnie z § 80 ust.1, i wskazuje Krajowemu Depozytowi szczegółowy sposób jej rozdysponowania. Opłata nie jest naliczana w przypadku, gdy kwota świadczenia wskazana w wezwaniu Krajowego Depozytu nie została ustalona prawidłowo.

3.6.2. Opłata pobierana w przypadku, gdy w związku z obsługą wypłaty świadczenia pieniężnego realizowanego w walucie obcej Krajowy Depozyt, w dniu przekazania tego świadczenia uczestnikom bezpośrednim, dokonał poboru podatku dochodowego w wykonaniu obowiązków płatnika tego podatku --- 1,002 x koszt przewalutowania pobranego podatku dochodowego + 1 500 zł.

Opłata fakturowana miesięcznie, naliczana odrębnie za każdą przeprowadzoną operację. Koszt przewalutowania pobranego podatku dochodowego stanowi iloczyn, którego czynnikami są:

a) liczba odpowiadająca kwocie podatku dochodowego pobranego przez Krajowy Depozyt w walucie obcej w dniu przekazania świadczenia uczestnikom bezpośrednim oraz

b) różnica pomiędzy kursem średnim danej waluty obcej ogłaszanym przez Narodowy Bank Polski, znajdującym zastosowanie do przeliczenia przychodów z przekazywanego świadczenia na złote dla celów związanych z podatkiem dochodowym, a kursem tej waluty obcej, po którym Krajowy Depozyt faktycznie dokonał jej wymiany na złote; w przypadku, gdy różnica ta jest liczbą ujemną przyjmuje się, że wynosi ona zero.

3.7. Opłata z tytułu przeprowadzenia operacji wycofania dłużnych papierów wartościowych z depozytu w związku ze spełnieniem przez emitenta świadczeń z tytułu ich wykupu bez pośrednictwa Krajowego Depozytu --- 500 zł

Opłata fakturowana miesięcznie, naliczana odrębnie za każdą przeprowadzoną operację

3.8. Opłata z tytułu obsługi wypłaty odsetek za opóźnienie w spełnieniu świadczenia pieniężnego z papierów wartościowych --- 500 zł

Opłata fakturowana miesięcznie, naliczana odrębnie od każdej wypłaty odsetek.

III. OPŁATY Z TYTUŁU OBSŁUGI INNYCH ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH

4. Opłaty pobierane z tytułu czynności wykonywanych w ramach obsługi realizacji prawa poboru/emisji bezpłatnych/przydziału papierów wartościowych 4.1. Opłata z tytułu zarejestrowania na kontach pomocniczych jednostkowych praw poboru --- 3 000 zł 4.2. Opłata z tytułu pozostałych czynności wykonywanych w ramach obsługi realizacji prawa poboru albo w ramach obsługi przydziału akcji gratisowych lub innych papierów wartościowych - -- 0,15 % wartości emisyjnej papierów wartościowych objętych za pośrednictwem uczestników, lecz nie mniej niż 10 000 zł i nie więcej niż 30 000 zł jednakże 4.2.1. jeżeli nie został złożony żaden zapis dodatkowy na akcje nowej emisji --- 0,15 % wartości emisyjnej akcji objętych za pośrednictwem uczestników, lecz nie mniej niż 4 000 zł i nie więcej niż 30 000 zł. 4.3. /skreślony/	Opłaty fakturowane po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt. Opłata naliczana także w przypadku, gdy emisja akcji / innych papierów wartościowych nie doszła do skutku. Wartość emisyjna papierów wartościowych ustalana jest według ich ceny emisyjnej/cen emisyjnych.
5. Opłata z tytułu obsługi połączenia spółek, podziału spółek --- 20 000 zł	Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt, pobierana od uczestnika będącego spółką przejmującą. W przypadku większej liczby spółek przejmujących opłata pobierana jest w pełnej wysokości od każdej z tych spółek. Opłata naliczana niezależnie od opłat określonych w pkt 2.
6. Opłaty z tytułu obsługi innych operacji 6.1. Opłata z tytułu przeprowadzenia unieważnienia części akcji --- 20 000 zł 6.2. Opłata z tytułu obsługi scalania akcji --- 8 000 zł jednakże: 6.2.1 jeżeli scalenie akcji nie doszło do skutku --- 4 000 zł 6.3. Opłata z tytułu obsługi zamiany obligacji zamiennych danej emisji na akcje albo z tytułu obsługi realizacji innego prawa objęcia akcji nowej emisji, niebędącego prawem poboru, na podstawie instrukcji uczestników --- 50 zł	Opłaty naliczane są odrębnie za przeprowadzenie danej operacji w zakresie papierów wartościowych oznaczonych poszczególnymi kodami Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt. Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt. Opłata fakturowana miesięcznie i naliczana za każdy dzień wykonywania obsługi przez Krajowy Depozyt. Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.

6.4. Opłata z tytułu obsługi pozostałych operacji na papierach wartościowych --- 4 000 zł	
6.5. Opłata za udostępnienie emitentowi informacji o osobach uprawnionych do uczestnictwa w danym walnym zgromadzeniu --- 2 500 zł, jednakże: 6.5.1. jeżeli emitent poinformował Krajowy Depozyt o zwołaniu walnego zgromadzenia później niż 5 dni przed dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, lub w sposób inny, niż za pomocą aplikacji dostępnej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, o ile niedotrzymanie tego sposobu wynikało z przyczyn leżących po stronie emitenta --- 4 000 zł.	Opłata fakturowana miesięcznie.
6.6. Opłata za wykorzystanie przez emitenta systemu informatycznego, o którym mowa w § 84b, do przeprowadzenia głosowania za pomocą środków komunikacji elektronicznej na walnym zgromadzeniu zwołanym w danym terminie --- 1 500 zł.	Opłata fakturowana miesięcznie.
IV. INNE OPŁATY	
7. Opłaty za dodatkowe usługi	
7.1. Opłata za zarządzanie środkami powierzonymi w związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych --- 30 % osiągniętego przychodu	Opłata naliczana od wartości osiągniętego w wyniku zarządzania przychodu. Opłata jest naliczana i fakturowana po zakończeniu okresu zarządzania powierzonymi środkami i podlega kompensacji z wierzytelnością emitenta o zwrot tego przychodu.
7.2. Opłata za przekazanie uczestnikom bezpośrednim, na wniosek emitenta i przy użyciu systemu komunikacji elektronicznej, informacji kierowanej przez niego do posiadaczy papierów wartościowych --- 1 500 zł	Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.
7.3. Opłata za wystawienie emitentowi oświadczenia potwierdzającego, że za pośrednictwem Krajowego Depozytu emitent dokonał wykupu obligacji lub potwierdzającego wycofanie obligacji z depozytu --- 100 zł, jednakże: 7.3.1. jeżeli oświadczenie ma zawierać podpisy poświadczane notarialnie --- 300 zł.	Opłata naliczana odrębnie za każdy egzemplarz oświadczenia, fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.

Załącznik nr 2 do Regulaminu – Priorytety przypisane poszczególnym rynkom oraz kursy przyjmowane jako kursy odniesienia na potrzeby ustalania wartości rynkowej papierów wartościowych.

	Rodzaj papieru wartościowego	Priorytet przypisany rynkowi ²	Oznaczenie rynku ³	Kurs odniesienia na potrzeby ustalania wartości rynkowej papierów wartościowych w dniu X
1	Obligacje skarbowe	1	TBSP	kurs fixingowy z ostatniej sesji fixingowej odbywającej się przed dniem X
		2	RRP BondSpot	kurs zamknięcia z ostatniego dnia obrotu przed dniem X
		3	RRG GPW	kurs stanowiący podstawę do określenia kursu otwarcia sesji w dniu X
2	Obligacje inne, niż skarbowe, oraz listy zastawne	1	RRG GPW	kurs stanowiący podstawę do określenia kursu otwarcia sesji w dniu X
		2	ASO GPW	kurs zamknięcia z ostatniego dnia obrotu przed dniem X
		3	ASO BondSpot	kurs zamknięcia z ostatniego dnia obrotu przed dniem X
		4	RRP BondSpot	kurs zamknięcia z ostatniego dnia obrotu przed dniem X
3	Papiery wartościowe niebędące obligacjami ani listami zastawnymi	1	RRG GPW	kurs stanowiący podstawę do określenia kursu otwarcia sesji w dniu X
		2	ASO GPW	kurs zamknięcia z ostatniego dnia obrotu przed dniem X
		3	RRP BondSpot	kurs zamknięcia z ostatniego dnia obrotu przed dniem X

² Oznaczenie priorytetów zostało dokonane zgodnie z zasadą - im niższa cyfra wyraża priorytet przypisany rynkowi, tym priorytet ten jest wyższy

³ Poszczególne rynki zostały oznaczone w sposób następujący:

- TBSP – prowadzony przez BondSpot S.A. na podstawie umowy z Ministrem Finansów elektroniczny rynek skarbowych papierów wartościowych,
- RRG GPW – rynek regulowany giełdowy prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- RRP BondSpot – rynek regulowany pozagiełdowy prowadzony przez BondSpot S.A.,
- ASO GPW – alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- ASO BondSpot – alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot S.A.
- ASO BondSpot – alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot S.A.