

**Uchwała Nr 54/871/20**  
**Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.**  
**z dnia 26 czerwca 2020 r.**

Na podstawie art. 50 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. – o obrocie instrumentami finansowymi oraz § 20 ust. 2 pkt 6 Statutu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Rada Nadzorcza Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. postanawia, co następuje:

**§ 1**

W Regulaminie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych uchwalonym uchwałą Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Nr 42/679/17 z dnia 26 września 2017 r. (z późn. zm.) dokonuje się następujących zmian:

**1/ w § 98 ust.3 otrzymuje brzmienie:**

„3. Z chwilą wykonania czynności, o których mowa, odpowiednio, w ust. 1 albo w ust. 2, rozrachunek transakcji uznaje się za dokonany, z zastrzeżeniem § 102 ust. 1-7.”;

**2/ w § 100:**

**a/ ust.1 otrzymuje brzmienie:**

„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 § 102 ust. 1-7. Dokonanie rozrachunku tych transakcji nie wymaga ponownego wprowadzenia do systemu depozytowego dotyczących ich zleceń rozrachunku.”;

**b/ ust.2 otrzymuje brzmienie:**

„2. Jeżeli rozrachunek transakcji przeprowadzany na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 96, 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 bezpośredniego, 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 § 102 ust.8 stosuje się odpowiednio.”;

**c/ ust.3 otrzymuje brzmienie:**

„3. Jeżeli rozrachunek transakcji został zawieszony, jest on dokonywany niezwłocznie po powstaniu warunków dla jego dokonania, z uwzględnieniem § 102 ust. 1-7.”;

**3/** w § 101 ust.1 otrzymuje brzmienie:

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

- 1) w pierwszej kolejności realizowane są rozrachunki transakcji, których rozliczenie zabezpieczone jest funduszem rozliczeniowym prowadzonym przez uczestnika występującego w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 24 ust. 5 pkt 1 lub 2, a także rozrachunki dokonywane w związku z rozwiązaniem umów pożyczek zawieranych w ramach systemu pożyczek negocjowanych, o którym mowa w § 120 ust. 1,
- 2) w dalszej kolejności następuje realizacja rozrachunków pozostałych transakcji.”;

**4/** § 102 otrzymuje brzmienie:

„§ 102

1. Z zastrzeżeniem ust.6 oraz § 100 ust.4 i 5, rozrachunek transakcji w części jest przeprowadzany 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 rachunku pieniężnym uczestnika, albo
- 3) częściowego braku pokrycia na koncie ewidencyjnym uczestnika, przy jednoczesnym częściowym braku pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku transakcji.

2. Rozrachunek transakcji w części może nastąpić pod warunkiem, że:

- 1) uczestnicy bezpośredni będący stronami tego rozrachunku wyrazili na to zgodę w zleceniach rozrachunku dotyczących tej transakcji, albo poprzez przypisanie kontom ewidencyjnym, poprzez które taki rozrachunek ma zostać przeprowadzony, atrybutów wskazujących na dopuszczalność wykorzystywania tych kont na potrzeby przeprowadzania rozrachunków transakcji w częściach – w przypadku rozrachunku, którego przeprowadzenie wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego zgodnych zleceń rozrachunku przez obie strony tego rozrachunku, albo
- 2) jest on dokonywany na podstawie zlecenia rozrachunku zawierającego zgodę na przeprowadzenie rozrachunku tej transakcji w częściach, wprowadzonego do systemu depozytowego przez podmiot dokonujący rozliczeń transakcji i występujący w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 24 ust. 5 pkt 1 lub 2, a rozliczenie tej transakcji jest zabezpieczone funduszem rozliczeniowym prowadzonym przez ten podmiot, albo
- 3) uczestnik bezpośredni, którego konta ewidencyjne mają zostać obciążone w wyniku przeprowadzenia tego rozrachunku, wyraził na to zgodę w zleceniu rozrachunku wprowadzonym przez niego do systemu depozytowego, albo poprzez przypisanie kontu ewidencyjnemu, które ma zostać obciążone w wyniku takiego rozrachunku, atrybutów wskazujących na dopuszczalność jego wykorzystywania na potrzeby przeprowadzania rozrachunków transakcji w częściach - w przypadku rozrachunku, którego przeprowadzenie nie wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego zgodnych zleceń rozrachunku przez obie strony tego rozrachunku, innego, niż rozrachunek, o którym mowa w pkt 2.

3. Rozrachunek transakcji w części, realizowany w przypadku, o którym w ust.1 pkt 2, albo w przypadku, o którym mowa w ust.1 pkt 3, w którym brak pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika będącego stroną rozrachunku przekracza zakres braku pokrycia na koncie ewidencyjnym uczestnika będącego drugą jego stroną, polega na:

- 1) przeniesieniu pomiędzy kontami ewidencyjnymi prowadzonymi w Krajowym Depozycie dla uczestników bezpośrednich będących stronami tego rozrachunku, takiej liczby papierów wartościowych oznaczonych kodem wskazanym w zleceniu lub zleceniach rozrachunku tej transakcji, która proporcjonalnie odpowiada tej części świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji, albo - jeżeli rozrachunek jest dokonywany na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym

mowa w § 96 - tej części świadczenia pieniężnego określonego w tym zleceniu rozrachunku, która może zostać spełniona z rachunku pieniężnego uczestnika, na którym wystąpił brak pokrycia uniemożliwiający dokonanie rozrachunku tej transakcji w całości albo w części objętej uprzednim jego zawieszeniem, przy czym liczba przenoszonych papierów wartościowych jest ustalana w zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej,

oraz,

2) obciążeniu rachunku pieniężnego uczestnika, na którym wystąpił brak pokrycia, i uznaniu rachunku pieniężnego uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku, kwotą równą tej części świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji, albo - jeżeli rozrachunek jest dokonywany na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 96 - tej części świadczenia pieniężnego określonego w tym zleceniu rozrachunku, która proporcjonalnie odpowiada liczbie papierów wartościowych przenoszonych pomiędzy kontami ewidencyjnymi tych uczestników w ramach danej części rozrachunku transakcji, zaokrągloną do jednej, najniższej jednostki pieniężnej waluty, w której wyrażone jest to świadczenie, z zastrzeżeniem, że suma kwot ustalonych dla wszystkich części rozrachunku danej transakcji musi być równa wysokości świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji.

4. Rozrachunek transakcji w części realizowany w przypadku, o którym mowa w ust.1 pkt 1, albo w przypadku, o którym mowa w ust.1 pkt 3, w którym brak pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika będącego stroną rozrachunku nie przekracza zakresu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym uczestnika będącego drugą jego stroną, polega na:

1) przeniesieniu pomiędzy kontami ewidencyjnymi prowadzonymi w Krajowym Depozycie dla uczestników bezpośrednich będących stronami tego rozrachunku, takiej liczby papierów wartościowych oznaczonych kodem wskazanym w zleceniu lub zleceniach rozrachunku tej transakcji, jaka odpowiada liczbie tych papierów wartościowych dostępnych na koncie, na którym wystąpił brak pokrycia uniemożliwiający dokonanie jej rozrachunku 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 stroną rozrachunku i uznaniu rachunku pieniężnego uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku, kwotą równą tej części świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji, albo - jeżeli rozrachunek jest dokonywany na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 96 - tej części świadczenia pieniężnego określonego w tym zleceniu rozrachunku, która proporcjonalnie odpowiada liczbie papierów wartościowych przenoszonych pomiędzy kontami ewidencyjnymi tych uczestników w ramach danej części rozrachunku transakcji, zaokrągloną do jednej, najniższej jednostki pieniężnej waluty, w której wyrażone jest to świadczenie, z zastrzeżeniem, że suma kwot ustalonych dla wszystkich części rozrachunku danej transakcji musi być równa wysokości świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji.

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

6. Zarząd Krajowego Depozytu określa w Szczegółowych Zasadach Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych transakcje, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach, oraz może określić minimalną wartość świadczenia pieniężnego określonego w zleceniu rozrachunku obejmującym takie świadczenie, której osiągnięcie warunkuje dopuszczalność dokonania rozrachunku transakcji objętej, albo transakcji objętych tym zleceniem, w częściach.

7. Rozrachunek transakcji w częściach jest dokonywany wyłącznie w systemie wielosecyjnym.

8. Złożone przez uczestnika bezpośredniego, 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 zawieszony części rozrachunku.

9. 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.”.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie dwa tygodnie po opublikowaniu przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwały zatwierdzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Przewodniczący Rady Nadzorczej KDPW S.A.

Adrian Kalisz

