

## **SZCZEGÓŁOWE ZASADY DZIAŁANIA KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

### **§ 1**

1. Wyrażenia i terminy stosowane w Szczegółowych Zasadach Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych zostały użyte w znaczeniu zgodnym z Regulaminem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zwanym dalej Regulaminem.
2. Jeżeli dalsze postanowienia lub Regulamin nie stanowią inaczej, terminy, o których mowa w Szczegółowych Zasadach Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, oblicza się zgodnie z § 9 Regulaminu.

### **Tytuł pierwszy**

#### **Prowadzenie depozytu papierów wartościowych**

#### **D z i a ł 1**

#### **Rejestracja papierów wartościowych oraz przekazywanie o nich informacji**

### **§ 2**

1. Do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych w depozycie, składanego w formie pisemnej, emitent załącza:
  - 1/ dokument lub dokumenty dotyczące papierów wartościowych objętych wnioskiem, będące odpowiednio:
    - a/ odpisem decyzji Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzającej prospekt albo inny właściwy dokument informacyjny obejmujący te papiery wartościowe, albo
    - b/ odpisem decyzji właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego dla emitenta, w rozumieniu art.2 lit. m rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, zatwierdzającej prospekt albo inny właściwy dokument informacyjny obejmujący te papiery wartościowe, oraz oświadczeniem emitenta potwierdzającym fakt otrzymania przez Komisję Nadzoru Finansowego od tego organu powiadomienia, o którym mowa w art.25 albo w art.26 tego rozporządzenia, a także stwierdzającym, że w związku z tym faktem papiery wartościowe objęte wnioskiem mogą być przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, albo dokumentem pochodzącym z Komisji Nadzoru Finansowego lub z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, potwierdzającym nastąpienie tych okoliczności, albo
    - c/ oświadczeniem emitenta stwierdzającym, że dokonywanie oferty publicznej lub ubieganie się o dopuszczenie tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym nie wymaga ubiegania się o zatwierdzenie prospektu albo innego właściwego dokumentu informacyjnego, oraz wskazującym jednoznacznie podstawę prawną nieistnienia takiego obowiązku, albo
    - d/ oświadczeniem emitenta stwierdzającym, że złożenie wniosku o zawarcie umowy o rejestrację tych papierów wartościowych nie jest związane z dokonywaniem oferty publicznej, ani z ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, lecz jest związane z ubieganiem się o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu, albo ma na celu dokonanie, zgodnie z art. 5a ust.1

ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, rejestracji papierów wartościowych, które zgodnie ze wskazanymi w tym oświadczeniu przepisami prawa dotyczącymi ich emisji, nie mają formy dokumentu i mogą zostać zarejestrowane w depozycie,

2/ dokument urzędowy stwierdzający zarejestrowanie emisji papierów wartościowych objętych wnioskiem we właściwym rejestrze sądowym lub urzędowym, a jeżeli emisja nie podlega zarejestrowaniu w takim rejestrze, oświadczenie o dojściu emisji do skutku, albo – w przypadku, o którym mowa w § 5 ust.1 lub w § 6 ust.1 – dokumenty, o których mowa, odpowiednio, w § 5 ust.3 lub w § 6 ust.1,

3/ w przypadku papierów wartościowych wydanych w formie dokumentów, oświadczenie firmy inwestycyjnej potwierdzające prowadzenie depozytu tych papierów, zgodnie z art. 6 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

4/ w przypadku niemających formy dokumentu papierów wartościowych, które istnieją w postaci zapisów we właściwej ewidencji - oświadczenie podmiotu prowadzącego ich ewidencję, potwierdzające fakt jej prowadzenia,

5/ prospekt albo inny dokument informacyjny, którego sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości wymagają przepisy prawa w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, albo oświadczenie emitenta wskazujące jednoznacznie podstawę prawną nieistnienia obowiązku sporządzenia i udostępnienia takiego dokumentu; prospekt, a także inny wymagany przepisami prawa dokument informacyjny powinny zostać złożone w wersji językowej przeznaczonej do udostępnienia na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przy czym mogą zostać dostarczone w postaci elektronicznej w formacie pdf,

6/ uwierzytelniony odpis dokumentu stanowiącego podstawę prawną danej emisji papierów wartościowych, albo oświadczenie, o którym mowa w § 66 ust.4 Regulaminu, jeżeli może ono zostać złożone zamiast takiego dokumentu,

7/ w przypadku obligacji innych, niż emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w przypadku listów zastawnych albo innych papierów wartościowych o charakterze dłużnym – warunki ich emisji albo inny właściwy dokument określający prawa i obowiązki emitenta oraz osób uprawnionych z tych papierów wartościowych,

8/ list księgowy emisji papierów wartościowych,

9/ odpis uchwały podjętej przez właściwy organ emitenta, zawierającej upoważnienie do zawarcia umowy o rejestrację papierów wartościowych objętych wnioskiem, jeżeli upoważnienie takie jest wymagane do zawarcia umowy o rejestrację zgodnie z właściwymi przepisami prawa,

10/ w przypadku papierów wartościowych wyemitowanych na podstawie prawa innego państwa niż Rzeczpospolita Polska – opinię prawną oraz dokument, o których mowa w § 66 ust. 1 pkt 5 lit. a i b Regulaminu, przy czym złożenie opinii prawnej nie jest konieczne, jeżeli Krajowy Depozyt ma pełnić rolę depozytu inwestora,

11/ w przypadku papierów wartościowych będących przedmiotem oferty kaskadowej w rozumieniu art. 15a ustawy o ofercie publicznej, których rejestracja ma nastąpić w związku z dokonywaniem oferty publicznej – wskazanie uczestników oferty kaskadowej oraz pisemne oświadczenia tych uczestników, potwierdzone przez emitenta, w przedmiocie:

a) terminu rozpoczęcia oferty publicznej oraz

b) liczby posiadanych przez nich akcji emitenta będących przedmiotem tej oferty,

12/ w przypadku akcji nowej emisji – oświadczenie dotyczące posiadanych przez wnioskodawcę praw do nieruchomości rolnych, pozwalające na ustalenie tego, czy obrót akcjami wnioskodawcy podlega ograniczeniom określonym w ustawie z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1405 z późn. zm.), a także dokumenty potwierdzające wykonanie obowiązków wynikających z tej ustawy, w razie ich powstania,

13/ w przypadku, o którym mowa w § 71 ust.2 lub 3 Regulaminu – dokumenty potwierdzające posiadanie cechy zamienności, odpowiednio, przez papiery wartościowe różnych emisji wprowadzane do depozytu, albo przez papiery wartościowe wprowadzane do depozytu oraz przez papiery wartościowe oznaczone wcześniej kodem, który miałby zostać nadany papierom wartościowym wprowadzanym do depozytu.

1a. Jeżeli z treści wniosku o zawarcie umowy o rejestrację akcji w depozycie złożonego przed dniem 1 marca 2021 r. wynika, że emitent posiadający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ubiega się o zawarcie tej umowy w celu wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 17 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798 z późn. zm.), albo, że zawarcie tej umowy nie jest związane z dokonywaniem oferty publicznej akcji, ani z zamiarem ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu, emitent załącza do niego:

- 1/ aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców,
- 2/ aktualny tekst jednolity statutu emitenta, potwierdzony przez zarząd zgodnie z zasadami reprezentacji emitenta,
- 3/ uwierzytelnione odpisy uchwał właściwych organów emitenta, które stanowiły podstawę prawną dla emisji akcji objętych wnioskiem lub podstawę prawną zmian dokonanych w zakresie ich liczby, rodzaju, wartości nominalnej lub innych cech,
- 4/ uwierzytelniony odpis uchwały walnego zgromadzenia w sprawie rejestrowania akcji emitenta w depozycie – w przypadku, gdy zawarcie umowy o rejestrację akcji w depozycie wymaga podjęcia takiej uchwały,
- 5/ list księgowy akcji, z zastrzeżeniem § 66 ust.9 Regulaminu.

1b. Postanowienie ust.1a pkt 2 - 5 stosuje się odpowiednio do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację warrantów subskrypcyjnych w depozycie złożonego przed dniem 1 marca 2021 r., jeżeli z jego treści wynika, że zawarcie tej umowy nie jest związane z dokonywaniem oferty publicznej tych warrantów subskrypcyjnych, ani z zamiarem ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu.

## 2. *(skreślony)*

3. Wymóg złożenia oświadczenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lit. c, nie dotyczy przypadku, gdy emitentem papierów wartościowych objętych wnioskiem jest Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

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

5. W przypadku, gdy po zawarciu umowy o rejestrację papierów wartościowych, lecz przed dokonaniem ich rejestracji, do złożonego w Krajowym Depozycie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w ust.1 pkt 5, wprowadzony został suplement, emitent zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym Krajowy Depozyt i dostarczyć ten suplement. W przypadku, gdy treść suplementu podlega obowiązkowi zatwierdzenia emitent składa ponadto odpis decyzji Komisji Nadzoru Finansowego albo innego właściwego organu zatwierdzającej ten suplement.

6. Wymóg załączania dokumentów, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 5, nie znajduje zastosowania do składanego w formie pisemnej wniosku o zawarcie umowy o rejestrację w depozycie, dotyczącego:

- 1/ obligacji emitowanych na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 483 z późn. zm.), albo
  - 2/ listów zastawnych emitowanych na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz.1771 z późn. zm.), albo
  - 3/ certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusz inwestycyjny zamknięty,
- jeżeli objęte nim papiery wartościowe nie były przedmiotem oferty publicznej.

## § 3

1. List księgowy emisji papierów wartościowych zawiera w szczególności:

- 1/ wskazanie podmiotu emitującego papiery wartościowe, a także uczestnika wykonującego zadania sponsora emisji lub zadania pośrednika rejestracyjnego albo podmiotu biorącego udział w wydawaniu papierów wartościowych,
- 2/ określenie typu, rodzaju i serii papieru wartościowego;

3/ określenie wartości nominalnej i liczby papierów wartościowych, a w przypadku dłużnych papierów wartościowych, których ewidencja ma być prowadzona według formuły wartościowej – określenie łącznej wartości nominalnej papierów wartościowych oraz właściwej dla nich jednostkowej wartości nominalnej instrumentu;

4/ wskazanie ceny emisyjnej papierów wartościowych;

5/ stosownie do okoliczności, wskazanie numeru technicznego konta podmiotowego prowadzonego dla uczestnika wykonującego zadania pośrednika rejestracyjnego, albo numeru konta podmiotowego, na którym papiery wartościowe powinny zostać zarejestrowane, prowadzonego dla uczestnika wykonującego zadania sponsora emisji, ewentualnie prowadzonego dla innego uczestnika;

6/ w przypadku papierów wartościowych, które mają być rejestrowane w depozycie poprzez połączenie operacyjne do innego CSD - wskazanie CSD pełniącego dla tych papierów wartościowych rolę depozytu macierzystego emitenta.

2. W przypadku wniosku o rejestrację akcji emitowanych przez spółkę przejmującą, które mają zostać wydane akcjonariuszom spółki publicznej podlegającej podziałowi przez wydzielenie dokonywanemu bez obniżenia kapitału zakładowego, list księgowy powinien zawierać dodatkowo wskazanie dnia referencyjnego w rozumieniu § 226. W takim przypadku list księgowy podpisuje również spółka dzielona.

3. W przypadku niemających formy dokumentu papierów wartościowych, z których prawa powstały z chwilą wpisania do właściwej ewidencji, zadania sponsora emisji albo pośrednika rejestracyjnego powinien wykonywać uczestnik bezpośredni prowadzący tę ewidencję.

4. W celu umożliwienia rejestracji papierów wartościowych uczestnik mający wykonywać zadania pośrednika rejestracyjnego powinien dokonać czynności niezbędnych dla otwarcia w Krajowym Depozycie technicznego konta podmiotowego.

5. Przeniesienie papierów wartościowych z technicznego konta podmiotowego otwartego w Krajowym Depozycie dla uczestnika wykonującego zadania pośrednika rejestracyjnego dokonywane jest na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez tego uczestnika oraz przez uczestnika bezpośredniego, na konto którego ma nastąpić przeniesienie papierów wartościowych.

### **§ 3a**

1. Wniosek o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych, o którym mowa w § 65 ust.3 Regulaminu, może zostać złożony dopiero po uzyskaniu przez emitenta uczestnictwa w systemie depozytowym w typie uczestnictwa - emitent.

2. Wniosek o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych, o którym mowa w § 65 ust.3 Regulaminu, może obejmować wyłącznie papiery wartościowe jednej serii lub emisji, spełniające cechę zamienności. Papiery wartościowe wprowadzane do depozytu na podstawie takiego wniosku są oznaczane odrębnym kodem.

3. Nieopłacone w pełni imienne certyfikaty inwestycyjne danej emisji, które mają zostać wydane różnym uczestnikom funduszu inwestycyjnego, powinny być wprowadzane do depozytu na podstawie odrębnych wniosków o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych, o których mowa w § 65 ust.3 Regulaminu.

4. Emitent będący funduszem inwestycyjnym zamkniętym zobowiązany jest zapewnić, by pakiety nieopłaconych w pełni imiennych certyfikatów inwestycyjnych danej emisji, posiadane przez poszczególnych uczestników funduszu, były oznaczone w systemie depozytowym odrębnymi kodami. Objęcie wspólnym kodem takich certyfikatów inwestycyjnych nie może nastąpić przed ich pełnym opłaceniem.

5. Zachowanie przez emitenta będącego funduszem inwestycyjnym zamkniętym możliwości identyfikacji zarejestrowanych w depozycie nieopłaconych w pełni certyfikatów inwestycyjnych należących do poszczególnych uczestników funduszu, wymaga podjęcia przez niego działań zapewniających:

- 1/ oznaczenie odrębnym kodem tej części pakietu nieopłaconych w pełni imiennych certyfikatów inwestycyjnych danej emisji posiadanych przez danego uczestnika funduszu, która ma zostać przeniesiona na inną osobę, przed dokonaniem jej przeniesienia,
- 2/ oznaczenie odrębnymi kodami tych części pakietu nieopłaconych w pełni imiennych certyfikatów inwestycyjnych danej emisji posiadanych przez danego uczestnika funduszu, które mają zostać przeniesione na różne osoby, przed dokonaniem ich przeniesienia.

### **§ 3b**

Formularz rejestracyjny, o którym mowa w § 65 ust.5, obejmuje w szczególności następujące informacje:

- 1) kody LEI identyfikujące agenta emisji oraz emitenta;
- 2) dane dotyczące papierów wartościowych takie, jak:
  - a) w odniesieniu do obligacji albo listów zastawnych:
    - wskazanie typu papierów wartościowych,
    - rodzaj i serię albo inne oznaczenie indywidualizujące papiery wartościowe,
    - liczbę papierów wartościowych, jednostkową wartość nominalną i walutę, w jakiej jest ona wyrażona,
    - cenę emisyjną papierów wartościowych oraz walutę, w jakiej jest ona wyrażona,
    - datę emisji rejestrowanych papierów dłużnych,
    - wskazanie, czy rejestrowane papiery dłużne były oferowane publicznie,
    - dzień D, według stanu na który ustala się osoby uprawnione do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu papierów wartościowych, a także termin ich wykupu (dzień W),
    - dni D, według stanu na które ustala się osoby uprawnione do otrzymania odsetek z tytułu papierów wartościowych, a także terminy płatności tych odsetek (dni W),
    - informację określającą zasady przedterminowego wykupu papierów wartościowych, jeżeli warunki ich emisji przewidują możliwość ich przedterminowego wykupu
    - wskazanie wysokości oprocentowania,
    - określenie rodzaju zabezpieczenia – w przypadku, gdy warunki emisji przewidują ustanowienie zabezpieczenia wiarytelności wynikających z papierów wartościowych i emitent ustanowił to zabezpieczenie;
  - 3) w odniesieniu do certyfikatów inwestycyjnych:
    - określenie kodu LEI ewentualnego subfunduszu, z którym związane są certyfikaty inwestycyjne,
    - rodzaj i serię albo inne oznaczenie indywidualizujące certyfikaty inwestycyjne,
    - liczbę certyfikatów inwestycyjnych,
    - cenę emisyjną certyfikatów inwestycyjnych i walutę, w jakiej jest ona wyrażona,
    - kod LEI towarzystwa funduszy inwestycyjnych, które zarządza funduszem lub subfunduszem emitującym certyfikaty,
    - określenie zasad polityki inwestycyjnej funduszu lub subfunduszu,
    - informację określającą zasady wypłacania dochodów funduszu lub subfunduszu, z którym związane są certyfikaty inwestycyjne,
    - datę otwarcia likwidacji funduszu, albo subfunduszu, z którym związane są certyfikaty inwestycyjne.

### **§ 3c**

1. Składanie w imieniu emitentów wniosków, o których mowa w § 65 ust.3 Regulaminu, wymaga uzyskania przez uczestnika bezpośredniego, któremu został przyznany typ uczestnictwa agent emisji, dostępu do aplikacji zamieszczonej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, przeznaczonej do elektronicznego komunikowania się z Krajowym Depozytem.
2. Uzyskanie dostępu do aplikacji, o której mowa w ust. 1, następuje na podstawie wniosku. Złożenie wniosku polega na:
  - 1/ wypełnieniu przez osobę upoważnioną przez uczestnika dedykowanego formularza internetowego udostępnionego w ramach otwartego przez tę osobę konta dostępowego w aplikacji dostępowej do

systemów informatycznych Krajowego Depozytu, oraz

2/ dostarczeniu Krajowemu Depozytowi pisemnego oświadczenia złożonego przez uczestnika w sprawie udzielenia tej osobie upoważnienia do działania w jego imieniu w zakresie wskazanym w tym oświadczeniu oraz potwierdzającego dane osobowe tej osoby wskazane przez nią w formularzu, o którym mowa w ust.5.

Wniosek powinien zostać złożony nie później niż na 5 dni przed dniem, w którym uczestnik zamierza przekazać oświadczenie lub informację za pośrednictwem aplikacji, o której mowa w ust. 1, działając poprzez osobę upoważnioną, o której mowa w pkt 1.

3. Wniosek, o którym mowa w ust. 2, może dotyczyć uzyskania przez osobę upoważnioną przez uczestnika uprawnienia do:

1/ bezpośredniego komunikowania się z Krajowym Depozytem w imieniu uczestnika oraz w imieniu emitentów wprowadzających papiery wartościowe do depozytu za pośrednictwem uczestnika, albo

2/ udzielania innym osobom, które poprzez wypełnienie formularza, o którym mowa w ust.2 pkt 1, wystąpią o uzyskanie dostępu do aplikacji, o której mowa w ust.1, w zakresie określonym w pkt 1, dalszych pełnomocnictw do bezpośredniego komunikowania się z Krajowym Depozytem w imieniu uczestnika oraz w imieniu emitentów wprowadzających papiery wartościowe do depozytu za pośrednictwem uczestnika, a także do odwoływania takich dalszych pełnomocnictw, poprzez, odpowiednio, udzielanie albo odbieranie im dostępu do aplikacji, o której mowa w ust. 1.

4. Pełnomocnictwo, o którym mowa w § 33a ust.3 Regulaminu, powinno umożliwiać osobom, które uczestnik bezpośredni w typie uczestnictwa agent emisji upoważnił w zakresie określonym w ust.3 pkt 1, zawieranie z Krajowym Depozytem w imieniu emitenta-mocodawcy umów, których przedmiotem jest rejestracja emitowanych przez niego papierów wartościowych w depozycie, a także powinno obejmować prawo do ustanawiania dalszych pełnomocnictw.

5. Konto dostępne w aplikacji dostępowej do systemów informatycznych Krajowego Depozytu otwiera osoba fizyczna działając we własnym imieniu, poprzez wypełnienie formularza na stronie internetowej Krajowego Depozytu, wymaganymi danymi tej osoby, którymi są: imię, nazwisko oraz adres poczty elektronicznej. Przy wypełnianiu formularza osoba ta składa oświadczenie wyrażające zgodę na przetwarzanie przez Krajowy Depozyt jej danych osobowych zawartych w formularzu. Nieudzielenie takiej zgody uniemożliwia złożenie wniosku, o którym mowa w ust.2, a jej cofnięcie skutkuje zamknięciem konta dostępowego. Otwarcie konta dostępowego możliwe jest po weryfikacji adresu poczty elektronicznej podanego w formularzu, która dokonywana jest przez osobę otwierającą konto, przy użyciu wygenerowanego przez aplikację i przekazanego na ten adres kodu weryfikacyjnego.

6. Szczegółowe informacje dotyczące otwarcia konta dostępowego oraz sposobu korzystania z konta dostępowego, znajdują się w instrukcji użytkownika konta, zamieszczonej na stronie internetowej Krajowego Depozytu.

7. Uzyskanie dostępu do aplikacji, o której mowa w ust.1, w zakresie umożliwiającym składanie i odbieranie oświadczeń za pośrednictwem tej aplikacji w ramach typu uczestnictwa agent emisji, wymaga podania w formularzu oraz w oświadczeniu, o których mowa w ust. 2, dodatkowych danych identyfikujących osobę upoważnioną przez uczestnika, którymi są: numer PESEL – w przypadku osób z polskim obywatelstwem albo data urodzenia – w przypadku osób z obywatelstwem innym niż polskie. W przypadku dalszego pełnomocnika dane, które go identyfikują, w tym dane, o których mowa w zd. poprzedzającym, potwierdza osoba, która uzyskała dostęp do aplikacji, o której mowa w ust.1, w zakresie określonym w ust. 3 pkt 2, poprzez udzielenie dalszemu pełnomocnikowi dostępu do tej aplikacji.

8. Osobę, która uzyskała dostęp do aplikacji, o której mowa w ust. 1, w zakresie określonym w ust.3 pkt 1, w związku z dostarczeniem przez uczestnika pisemnego oświadczenia, o którym mowa w ust.2 pkt 2, albo na podstawie dalszego pełnomocnictwa udzielonego jej zgodnie z ust.3 pkt 2, uważa się za osobę upoważnioną do składania i odbierania oświadczeń woli i informacji, które zgodnie z Regulaminem lub niniejszymi Szczegółowymi Zasadami Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, w stosunkach z Krajowym Depozytem mogą lub powinny być przekazywane z

wykorzystaniem tej aplikacji przez tego uczestnika lub temu uczestnikowi działającemu w ramach typu uczestnictwa agent emisji, a czynności dokonane przez taką osobę uznaje się za czynności dokonane przez tego uczestnika, odpowiednio, w imieniu własnym lub w imieniu reprezentowanego przez niego emitenta. Postanowienie zdania poprzedzającego stosuje się także w przypadku, gdy formularz lub oświadczenie, o których mowa w ust.2, zawierają nieprawidłowe dane osobowe osoby, której dotyczą.

9. Osobę, która uzyskała dostęp do aplikacji, o której mowa w ust. 1, w zakresie określonym w ust.3 pkt 2, w związku z dostarczeniem przez uczestnika pisemnego oświadczenia, o którym mowa w ust.2 pkt 2, uważa się za osobę upoważnioną do udzielania dalszych pełnomocnictw uprawniających do składania i odbierania oświadczeń woli i informacji, które zgodnie z Regulaminem lub niniejszymi Szczegółowymi Zasadami Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, w stosunkach z Krajowym Depozytem mogą lub powinny być przekazywane z wykorzystaniem tej aplikacji przez tego uczestnika lub temu uczestnikowi działającemu w ramach typu uczestnictwa agent emisji, w imieniu własnym lub w imieniu reprezentowanego przez niego emitenta. Postanowienie ust.8 zd. drugie stosuje się odpowiednio.

10. Odwołanie przez uczestnika lub emitenta upoważnienia udzielonego osobie, o której mowa w ust. 8 lub 9, staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu z upływem drugiego dnia po dniu dostarczenia do Krajowego Depozytu pisemnego oświadczenia mocodawcy w tej sprawie. Na podstawie tego oświadczenia Krajowy Depozyt odbiera uprawnienia dostępowe do aplikacji, o której mowa w ust. 1, osobie której upoważnienie zostało odwołane.

11. *(skreślony)*

12. Uczestnik zobowiązany jest, odpowiednio:

1/ zapewnić należytą ochronę danych wykorzystywanych do logowania się przez osobę, o której mowa w ust. 8 lub 9, do aplikacji, o której mowa w ust.1, a także zapewnić tej osobie warunki do właściwego zabezpieczenia urządzeń, z wykorzystaniem których osoba ta loguje się do tej aplikacji, oraz ochrony tych urządzeń przed złośliwym oprogramowaniem lub dostępem osób nieuprawnionych, albo

2/ na bieżąco weryfikować, czy stosowane przez osobę, o której mowa ust.8 lub 9, metody i środki mające zapewnić ochronę danych wykorzystywanych przez nią do logowania się do aplikacji, o której mowa w ust.1, oraz mające chronić urządzenia, z wykorzystaniem których osoba ta loguje się do tej aplikacji, przed złośliwym oprogramowaniem lub dostępem osób nieuprawnionych, są adekwatne i zapewniają należyty poziom tej ochrony.

13. Ryzyko związane z doбором stosowanych środków ochrony lub metody zabezpieczenia danych lub urządzeń, o których mowa w ust.12 pkt 1 lub 2, obciąża wyłącznie uczestnika. Jeżeli środki ochrony lub metody zabezpieczenia danych lub urządzeń, o których mowa w ust.12 pkt 1 lub 2, okażą się z jakichkolwiek powodów niewystarczające lub zawodne, wyłączną odpowiedzialność za skutki takiego stanu ponosi uczestnik. Odpowiedzialność ta jest niezależna od winy uczestnika.

14. Uczestnik zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Krajowy Depozyt o każdym przypadku, o którym mowa w ust.13 zd. drugie, i w razie takiej potrzeby zgłosić Krajowemu Depozytowi wniosek o zablokowanie konta dostępowego osoby, o której mowa w ust.8 lub 9.

15. Uczestnik zobowiązany jest niezwłocznie zgłosić Krajowemu Depozytowi każde podejrzenie możliwości wykorzystania konta dostępowego osoby, o której mowa w ust. 8 lub 9, przez osobę nieuprawnioną.

16. Krajowy Depozyt dokonuje blokady konta dostępowego osoby, o której mowa w ust.8 lub 9:

- 1/ w razie zgłoszenia przez uczestnika podejrzenia uzyskania dostępu do aplikacji, o której mowa w ust. 1, przy użyciu tego konta, przez osobę nieuprawnioną,
- 2/ w razie zgłoszenia przez uczestnika wniosku o zablokowanie tego konta zgodnie z ust.14,
- 3/ gdy utrzymywanie tego konta zagraża bezpieczeństwu systemów informatycznych Krajowego Depozytu,
- 4/ gdy jest to wymagane przepisami prawa, lub
- 5/ wraz z upływem terminu, o którym mowa w ust.10 zd. pierwsze.

Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje uczestnika o zablokowaniu konta dostępowego i przyczynie

jego zablokowania.

#### **§ 4**

Zarejestrowanie papierów wartościowych wprowadzanych do depozytu pod kodem, którym uprzednio zostały oznaczone inne papiery wartościowe wyemitowane przez tego samego emitenta, może nastąpić nie wcześniej, niż w dniu faktycznego ujednoczenia statusu papierów wartościowych wprowadzanych do depozytu oraz pozostałych papierów wartościowych oznaczonych tym kodem, w obrocie.

#### **§ 4a**

1. Nieopłacone w pełni akcje danej emisji, które przysługują lub mają być przyznane różnym osobom, powinny zostać zarejestrowane w depozycie pod odrębnymi kodami.
2. Emitent zobowiązany jest zapewnić, by pakiety nieopłaconych w pełni akcji danej emisji posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy, pozostawały oznaczone odrębnymi kodami, aż do ich pełnego opłacenia.
3. Zachowanie przez emitenta możliwości identyfikacji zarejestrowanych w depozycie nieopłaconych w pełni pakietów akcji danej emisji należących do poszczególnych akcjonariuszy, wymaga podjęcia przez niego działań zapewniających:
  - 1/ oznaczenie odrębnym kodem tej części pakietu nieopłaconych w pełni akcji danej emisji posiadanych przez danego akcjonariusza, która ma zostać przeniesiona na inną osobę, przed dokonaniem jej przeniesienia,
  - 2/ oznaczenie odrębnymi kodami tych części pakietu nieopłaconych w pełni akcji danej emisji posiadanych przez danego akcjonariusza, które mają zostać przeniesione na różną osobę, przed dokonaniem ich przeniesienia.

#### **§ 5**

1. Rejestracja papierów wartościowych może nastąpić w wyniku dokonanego przez Krajowy Depozyt rozrachunku transakcji zawartych w ramach oferty, której przedmiotem są papiery wartościowe nowej emisji, prowadzącego do zapisania tych papierów wartościowych na kontach ewidencyjnych uczestników.
2. Rejestrowane w sposób, o którym mowa w ust. 1, mogą być wyłącznie takie papiery wartościowe, których emisja nie wymaga wpisu do odpowiedniego rejestru sądowego lub urzędowego, oraz względem których nie został ustanowiony minimalny próg emisji warunkujący dojście emisji do skutku.
3. Dokonanie rejestracji papierów wartościowych w sposób, o którym mowa w ust. 1, wymaga załączenia przez emitenta do wniosku o zawarcie umowy o ich rejestrację, dodatkowo:
  - 1/ dokumentu pełnomocnictwa dla uczestnika bezpośredniego będącego stroną zawartego z Krajowym Depozytem porozumienia, o którym mowa w § 5 ust. 1 Regulaminu, biorącego udział w wydawaniu papierów wartościowych, upoważniającego tego uczestnika i osoby działające w jego imieniu do wystawiania i składania w Krajowym Depozycie, w imieniu emitenta, dowodów ewidencyjnych upoważniających i zobowiązujących Krajowy Depozyt do podejmowania czynności zmierzających do zarejestrowania tych papierów wartościowych,
  - 2/ dokumentu zawierającego:
    - a/ nieodwołalne i bezwarunkowe upoważnienie emitenta dla Krajowego Depozytu do rejestrowania papierów wartościowych zgodnie z treścią dowodów ewidencyjnych, o których mowa w pkt 1, oraz
    - b/ oświadczenie emitenta stwierdzające, że każdorazowe złożenie w Krajowym Depozycie dowodu ewidencyjnego, o którym mowa w pkt 1, stanowi jednocześnie potwierdzenie emitenta, że:
      - emisja określonej w tym dowodzie liczby papierów wartościowych doszła do skutku, papiery te zostały opłacone i emitent dokonał ich przydziału, albo
      - jeżeli rozrachunek, o którym mowa w ust.1, ma obejmować świadczenia pieniężne - skutki określone w tiret pierwsze nastąpią z chwilą zarejestrowania papierów wartościowych wskazanych w tym



dowodzie.

4. Jeżeli papiery wartościowe mają być rejestrowane w sposób, o którym mowa w ust. 1, list księgowy wskazuje maksymalną liczbę emitowanych papierów wartościowych oraz termin lub terminy, w których dowody ewidencyjne, o których mowa w ust. 3 pkt 1, mogą być wprowadzane do systemu depozytowego.

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

6. Rozrachunek, o którym mowa w ust.1, dokonywany jest na podstawie zgodnych, w rozumieniu § 29 ust. 1, zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez uczestnika wskazanego w treści pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 3 pkt 1, oraz, odpowiednio, przez uczestników bezpośrednich, na kontach których papiery wartościowe mają zostać zarejestrowane.

## § 6

1. Jeżeli rejestracja papierów wartościowych danego rodzaju mają następować w trybie określonym w § 73 ust. 1 Regulaminu, do wniosku o zawarcie umowy o ich rejestrację emitent dodatkowo załącza: 1/ dokument pełnomocnictwa dla uczestnika bezpośredniego biorącego udział w wydawaniu papierów wartościowych, upoważniającego tego uczestnika i osoby działające w jego imieniu do wystawiania i składania w Krajowym Depozycie, w imieniu emitenta, dowodów ewidencyjnych upoważniających i zobowiązujących Krajowy Depozyt do podejmowania czynności zmierzających do zarejestrowania tych papierów wartościowych;

2/ dokument zawierający:

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

b/ oświadczenie emitenta stwierdzające, że każdorazowe złożenie w Krajowym Depozycie dowodu ewidencyjnego, o którym mowa w pkt 1, stanowi jednocześnie potwierdzenie emitenta, że:

- emisja określonej w tym dowodzie liczby papierów wartościowych doszła do skutku, papiery te zostały opłacone i emitent dokonał ich przydziału, albo

- jeżeli rozrachunek, o którym mowa w ust.1, ma obejmować świadczenia pieniężne - skutki określone w tiret pierwsze nastąpią z chwilą zarejestrowania papierów wartościowych wskazanych w tym dowodzie.

2. Jeżeli papiery wartościowe mają być rejestrowane w sposób, o którym mowa w ust. 1, list księgowy wskazuje maksymalną liczbę emitowanych papierów wartościowych oraz termin, do którego dowody ewidencyjne, o których mowa w ust. 1 pkt 1, mogą być wprowadzane do systemu depozytowego.

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

4. Papiery wartościowe są rejestrowane na podstawie zgodnych, w rozumieniu § 29 ust. 1, zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez uczestnika wskazanego w treści pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, oraz, odpowiednio, przez uczestników bezpośrednich, na kontach których mają one zostać zarejestrowane.

5. Jeżeli zmniejszanie liczby papierów wartościowych zarejestrowanych pod danym kodem w związku

z realizacją inkorporowanych w nich praw ma następować w trybie określonym w § 73 ust. 1 Regulaminu emitent składa w Krajowym Depozycie:

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

2/ dokument zawierający:

a/ nieodwołalne i bezwarunkowe upoważnienie emitenta dla Krajowego Depozytu do wycofywania z depozytu papierów wartościowych zgodnie z treścią dowodów ewidencyjnych, o których mowa w pkt 1, oraz

b/ oświadczenie emitenta stwierdzające, że każdorazowe złożenie w Krajowym Depozycie dowodu ewidencyjnego, o którym mowa w pkt 1, stanowi jednocześnie potwierdzenie emitenta, że prawa wynikające ze wskazanych w tym dowodzie papierów wartościowych zostały przez niego w pełni zrealizowane albo - jeżeli operacja ich wycofania ma nastąpić jednocześnie ze spełnieniem świadczenia pieniężnego - że realizacja tych praw nastąpi z chwilą spełnienia tego świadczenia.

6. Do wycofania z depozytu papierów wartościowych w trybie określonym w § 73 ust.1 Regulaminu, a także do pełnomocnictwa i upoważnienia, o których mowa w ust.5 pkt 1 i 2, stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 3 i 4.

## § 7

1. Bony skarbowe są rejestrowane w systemie depozytowym na podstawie zlecenia rozrachunku wprowadzonego do systemu depozytowego przez uczestnika bezpośredniego, na którego koncie ewidencyjnym mają one zostać zarejestrowane, oraz zlecenia akceptującego wystawionego przez Krajowy Depozyt.

2. Krajowy Depozyt wprowadza do systemu depozytowego zlecenie akceptujące, o którym mowa w ust.1, po otrzymaniu od Narodowego Banku Polskiego dokumentów potwierdzających zapisanie bonów skarbowych na koncie pomocniczym prowadzonym w Narodowym Banku Polskim dla Krajowego Depozytu w ramach Rejestru Papierów Wartościowych.

3. W celu wyrejestrowania bonów skarbowych z konta ewidencyjnego uczestnika bezpośredniego, uczestnik ten wprowadza do systemu depozytowego zlecenie rozrachunku dotyczące ich wytransferowania z systemu depozytowego. Na podstawie tego zlecenia dokonywana jest blokada wskazanych w nim bonów skarbowych w celu ich wytransferowania. Po otrzymaniu potwierdzenia wytransferowania bonów skarbowych z konta pomocniczego prowadzonego dla Krajowego Depozytu w Narodowym Banku Polskim w ramach Rejestru Papierów Wartościowych, Krajowy Depozyt wprowadza do systemu depozytowego zlecenie akceptujące zlecenie rozrachunku złożone przez uczestnika bezpośredniego.

4. Zlecenie rozrachunku dotyczące wytransferowania bonów skarbowych z systemu depozytowego, o którym mowa w ust.3 zd. pierwsze, a także zlecenie rozrachunku wystawiane przez uczestnika bezpośredniego zgodnie z ust.1, w celu zarejestrowania bonów skarbowych na prowadzonym dla niego koncie ewidencyjnym, powinny zawierać wszelkie dane, które powinny zostać przekazane Narodowemu Bankowi Polskiemu w celu przeprowadzenia wynikających z nich transferów w ramach Rejestru Papierów Wartościowych prowadzonego przez Narodowy Bank Polski.

## § 8

1. W przypadku, gdy dla papierów wartościowych, których dotyczy wnioski o zawarcie umowy o rejestrację, jest prowadzony rejestr osób uprawnionych, o którym mowa w art.4 ust. 2 albo 2a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, papiery wartościowe są rejestrowane na koncie ewidencyjnym uczestnika występującego w typie uczestnictwa sponsor emisji.

2. Postanowienie ust. 1 stosuje się odpowiednio do:

- 1) papierów wartościowych zapisanych w rejestrze osób uprawnionych, o którym mowa w art. 6 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- 2) papierów wartościowych zapisanych w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych, o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
3. Oferowane do sprzedaży na przetargach obligacje skarbowe oraz obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, do czasu ich zbycia przez emitenta, rejestruje się na koncie utworzonym dla emitenta, o ile rozrachunek obrotu pierwotnego ma być przeprowadzany przez Krajowy Depozyt.

## **§ 9**

1. Zawarcie umowy o rejestrację akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego może nastąpić przed wydaniem tych akcji osobom uprawnionym. W takim przypadku emitent, zamiast dokumentu, o którym mowa w § 2 ust. 1 pkt 2, załącza do wniosku o zawarcie tej umowy dokument potwierdzający zarejestrowanie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, akcje, o których mowa w ust.1, są każdorazowo zapisywane na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie w trybie określonym w § 73 ust.1 Regulaminu, jeżeli są wydawane w zamian za obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa albo warranty subskrypcyjne, które są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych.
3. Jeżeli wydanie akcji, o których mowa w ust. 1, nie następuje w zamian za inne papiery wartościowe, albo następuje w zamian za papiery wartościowe, które nie są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych, lub nie zachodzą wszystkie przesłanki umożliwiające zastosowanie trybu, o którym mowa w § 73 ust. 1 Regulaminu, akcje takie są każdorazowo rejestrowane w systemie depozytowym w terminie 3 dni od dnia otrzymania przez Krajowy Depozyt wniosku emitenta w tej sprawie oraz aneksu do listu księgowego tych akcji, złożonego przy zawieraniu umowy o ich rejestrację. Jeżeli jednak akcje objęte takim wnioskiem mają zostać zarejestrowane pod kodem, który zostały nadany akcjom rejestrowanym już w depozycie, ich zarejestrowanie nie może nastąpić przed uzyskaniem przez wszystkie akcje, które mają zostać objęte tym kodem, identycznego statusu w obrocie. Informacja o każdorazowym zarejestrowaniu takich akcji jest przekazywana w formie komunikatu Krajowego Depozytu.
4. Umowa o rejestrację akcji, o których mowa w ust. 1, może zostać zawarta jednocześnie z umową o rejestrację obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia tych akcji, o ile emitent złoży łącznie dokumenty wymagane do zawarcia obu tych umów.

## **§ 9a**

1. Uczestnik bezpośredni występujący w typie uczestnictwa agent emisji w zakresie obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych wprowadzonych do depozytu w wyniku złożonego przez tego uczestnika wniosku, o którym mowa w § 65 ust.3 Regulaminu, niezwłocznie po otrzymaniu od Krajowego Depozytu dowodu ewidencyjnego potwierdzającego zarejestrowanie tych papierów wartościowych na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla niego w typie uczestnictwa sponsor emisji, dokonuje weryfikacji prawidłowości liczby tych papierów wartościowych zapisanych na tych kontach.
2. W razie stwierdzenia, że liczba obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych zarejestrowanych na kontach ewidencyjnych, o których mowa w ust.1, jest nieprawidłowa, uczestnik bezpośredni w typie uczestnictwa agent emisji niezwłocznie, jednakże nie później niż w następnym dniu roboczym po dniu ich zarejestrowania w depozycie, zawiadamia o tym pisemnie Krajowy Depozyt wskazując zarazem w tym zawiadomieniu, czy nieprawidłowość ta wynika z błędnego wprowadzenia przez niego danych do formularza rejestracyjnego, o którym mowa w § 65 ust.5 Regulaminu, oraz podejmuje działania, o których mowa, odpowiednio, w ust.3 lub 4.

3. W przypadku, gdy uczestnik bezpośredni w typie uczestnictwa agent emisji stwierdzi, że omyłkowo zawarł z Krajowym Depozytem umowę o rejestrację obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych w liczbie mniejszej, niż liczba tych papierów wartościowych faktycznie wyemitowana i zapisana w prowadzonej przez niego ewidencji osób uprawnionych, o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, uczestnik ten składa w Krajowym Depozycie nowy wniosek o zawarcie umowy o rejestrację, o którym mowa w § 65 ust.3 Regulaminu, dotyczący brakującej liczby tych papierów wartościowych.
4. W przypadku, gdy uczestnik bezpośredni w typie uczestnictwa agent emisji stwierdzi, że omyłkowo zawarł z Krajowym Depozytem umowę o rejestrację obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych w liczbie większej, niż liczba tych papierów wartościowych faktycznie wyemitowana i zapisana w prowadzonej przez niego ewidencji osób uprawnionych, o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, uczestnik ten, wraz z zawiadomieniem, o którym mowa w ust.2, składa w Krajowym Depozycie w imieniu emitenta pisemny wniosek o zmianę umowy o rejestrację w zakresie dotyczącym skorygowania liczby papierów wartościowych będących przedmiotem tej umowy. Po zmianie tej umowy Krajowy Depozyt dokonuje wyrejestrowania z kont ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika w typie uczestnictwa sponsor emisji, nadmiarowej liczby papierów wartościowych.
5. Uczestnik bezpośredni w typie uczestnictwa agent emisji zobowiązany jest powstrzymać się od wprowadzania do systemu depozytowego zleceń rozrachunku dotyczących przeniesienia obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych z kont ewidencyjnych prowadzonych dla niego w typie uczestnictwa sponsor emisji, na inne konta ewidencyjne prowadzone w Krajowym Depozycie dla niego lub dla innych uczestników bezpośrednich, przed dokonaniem weryfikacji prawidłowości liczby tych papierów wartościowych zgodnie z ust.1, a w razie zaistnienia takiej konieczności, przed dokonaniem korekty ich liczby zgodnie z ust.2-4.
6. Postanowienia ust.1. 2 i 4 stosuje się odpowiednio do korygowania przez uczestnika bezpośredniego w typie uczestnictwa agent emisji innych niż liczba papierów wartościowych, błędnych danych wprowadzonych przez niego do formularza, o którym mowa w § 65 ust.5 Regulaminu z zastrzeżeniem, że w takim przypadku zawiadomienie, o którym mowa w ust.2, oraz wniosek, o którym mowa w ust.4, powinny zostać złożone w Krajowym Depozycie nie później, niż w terminie 2 dni od dnia zarejestrowania w systemie depozytowym papierów wartościowych, których dotyczy taka korekta.

#### **§ 9b**

1. W przypadku, gdy zgodnie z § 75 ust.2 Regulaminu emitent składa w Krajowym Depozycie aneks do listu księgowego w związku ze zmianą danych dotyczących papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, jest on zobowiązany załączyć do tego aneksu dokumenty pozwalające ustalić skuteczność przeprowadzenia tych zmian.
2. W przypadku, gdy zgodnie z § 75 ust.2 Regulaminu, emitent składa w Krajowym Depozycie dokument aktualizujący dane dotyczące obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych wprowadzonych do depozytu na podstawie wniosku, o którym mowa w § 65 ust.3 Regulaminu, jest on zobowiązany załączyć do niego dokumenty pozwalające ustalić skuteczność przeprowadzenia tych zmian w przypadku, gdy:
  - 1/ zmiana tych danych wymaga dokonania jakichkolwiek zmian w sposobie rejestrowania tych papierów wartościowych w depozycie, lub
  - 2/ zmiana dotyczy terminu wykupu tych papierów wartościowych, albo możliwości dokonywania ich przedterminowego wykupu, lub
  - 3/ zmiana dotyczy ustalenia dnia D, według stanu na który ustala się osoby uprawnione do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu tych papierów wartościowych, lub
  - 4/ zmiana dotyczy przedmiotu lub zakresu świadczeń wynikających z tych papierów wartościowych.
3. Postanowienia ust. 1 i 2 nie naruszają postanowień Tytułu trzeciego oraz Tytułu czwartego.

## **D z i a ł 2**

### **Ewidencja papierów wartościowych**

#### **Rozdział 1**

#### **Postanowienia ogólne dotyczące uczestników bezpośrednich prowadzących rachunki papierów lub rachunki zbiorcze**

##### **§ 10**

1. Uczestnicy prowadzą ewidencję papierów wartościowych przy użyciu systemów informatycznych lub metodą tradycyjną.
2. Uczestnicy zobowiązani są do ustalenia i sporządzenia wewnętrznych procedur ewidencyjnych określających szczegółowe zasady i sposób rejestrowania operacji dotyczących papierów wartościowych w prowadzonej przez nich ewidencji. Wewnętrzne procedury ewidencyjne stosowane przez uczestnika powinny być spójne z treścią dokumentu, o którym mowa w § 29 ust.1 pkt 1 Regulaminu, w tym w szczególności z wewnętrznym planem kont ewidencyjnych.

##### **§ 11**

1. Ewidencja prowadzona przez uczestników powinna być prowadzona na bieżąco. Operacje wprowadzające i aktualizujące stany papierów wartościowych na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych, dokonywane na podstawie dokumentów potwierdzających zarejestrowanie tych operacji w Krajowym Depozycie, powinny być rejestrowane w ewidencji prowadzonej przez uczestników w dniu zarejestrowania tych operacji w Krajowym Depozycie.
2. Zapisy ewidencyjne dokonywane w ewidencji uczestników na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w wyniku przeprowadzenia rozrachunku transakcji na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 96 Regulaminu, powinny odzwierciedlać co najmniej nabycia i zbycia papierów wartościowych wynikające z transakcji objętych tym zleceniem, zgodnie z informacją dotyczącą poszczególnych transakcji zawartą w raporcie wystawionym do dokumentu potwierdzającego rozrachunek tego zlecenia, o którym mowa w § 22 ust. 2.
3. Po zamknięciu dnia księgowego zapisy ewidencyjne powinny pozostać niezmienione, zaś wszelkie ich korekty mogą być wprowadzone jedynie z datą następnego dnia księgowego.
4. Na koniec każdego dnia księgowego stany na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych prowadzonych przez uczestnika powinny odpowiadać stanom kont podmiotowych prowadzonych dla niego w Krajowym Depozycie.
5. Na ostatni dzień księgowy każdego miesiąca uczestnik sporządza zestawienie stanów poszczególnych prowadzonych przez niego rachunków papierów wartościowych oraz rachunków zbiorczych.
6. Ewidencja papierów wartościowych prowadzona przez uczestnika powinna zapewniać możliwość agregacji stanów na prowadzonych przez niego rachunkach papierów wartościowych oraz rachunkach zbiorczych, do poziomu korespondujących z nimi kont podmiotowych prowadzonych dla uczestnika w Krajowym Depozycie. Informacje o zagregowanych w ten sposób stanach na rachunkach prowadzonych przez uczestnika, uczestnik sporządza i przekazuje do Krajowego Depozytu niezwłocznie po zamknięciu każdego dnia księgowego, nie później jednak niż do godz.10.30 w następnym dniu księgowym, w postaci raportu dziennego.

##### **§ 12**

Dokument, o którym mowa w § 29 ust.1 pkt 1 Regulaminu, złożony przez uczestnika w Krajowym Depozycie powinien zawierać w szczególności:

- 1/ wewnętrzny plan kont ewidencyjnych, w oparciu o które uczestnik prowadzi ewidencję papierów wartościowych, zawierający klasyfikację i opis tych kont,
- 2/ opis przyjętych przez uczestnika zasad i sposobu prowadzenia ewidencji, a co najmniej dokonywania zapisów na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych,
- 3/ opis sposobu korygowania błędów polegających na niezgodności pomiędzy stanami na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych prowadzonych przez uczestnika, a stanami kont podmiotowych prowadzonych dla niego w Krajowym Depozycie, a w szczególności błędów spowodowanych zbyciem papierów wartościowych w przypadkach, o których mowa w § 110 ust.1,
- 4/ opis trybu sporządzania raportów dziennych, o których mowa w § 11 ust.6, a także innych raportów sporządzanych przez uczestnika z prowadzonej przez niego ewidencji papierów wartościowych.

### **§ 13**

Sprawozdania sporządzane na podstawie przepisów wydanych w wykonaniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, określających obowiązki sprawozdawcze w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa, uczestnicy bezpośredni przekazują do Krajowego Depozytu w postaci elektronicznej, na zasadach określonych w porozumieniach, o których mowa w § 5 ust.1 Regulaminu.

### **§ 14**

1. Uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze przekazują Krajowemu Depozytowi, w terminie do piątego dnia każdego miesiąca kalendarzowego, informację o liczbie prowadzonych przez nich rachunków papierów wartościowych oraz rachunków zbiorczych według stanu na ostatni dzień poprzedniego miesiąca kalendarzowego.
2. Informacją, o której mowa w ust.1, nie obejmuje się zapisów dokonywanych w rejestrze prowadzonym przez uczestnika w typie uczestnictwa – sponsor emisji.

## **Rozdział 2**

### **Konta ewidencyjne prowadzone przez Krajowy Depozyt**

### **§ 15**

1. Konta ewidencyjne prowadzone dla uczestnika bezpośredniego w Krajowym Depozycie opisują następujące atrybuty:
  - 1/ kod instytucji będący oznaczeniem uczestnika w danym rodzaju prowadzonej przez niego działalności na rynku instrumentów finansowych, ustalonym zgodnie z klasyfikacją określoną w § 24 ust.1-6 Regulaminu,
  - 2/ oznaczenie typu własności papierów wartościowych, pozwalające w szczególności na ustalenie, czy papiery wartościowe stanowią własność uczestnika, czy też własność jego klientów,
  - 3/ kod pozwalający na doprecyzowanie typu uczestnictwa uczestnika,
  - 4/ oznaczenie relacji pomiędzy uczestnikiem a podmiotem reprezentowanym przez uczestnika w rozrachunkach, jeżeli typem uczestnictwa jest reprezentant,
  - 5/ oznaczenie rodzaju konta pozwalające określić jego zastosowanie,
  - 6/ oznaczenie typu segregacji klienta pozwalające na ustalenie, czy konto służy do rejestrowania papierów wartościowych stanowiących własność grupy klientów, czy też indywidualnego klienta,
  - 7/ oznaczenie cechy klienta lub grupy klientów, wskazujące ich rezydencję albo status podatkowy, ewentualnie klasyfikujące ich według innych kryteriów na potrzeby odrębnego rejestrowania papierów wartościowych, o którym mowa w § 58 ust.2 pkt 2, 3 i 5 Regulaminu
  - 8/ kod portfela będący oznaczeniem danej grupy papierów wartościowych wydzielonej z uwagi na specyficzne potrzeby uczestnika,
  - 9/ oznaczenie statusu aktywów, wskazujące na swobodę lub ograniczenie swobody uczestnika

bezpośredniego w dysponowaniu określonymi papierami wartościowymi, bądź też wskazujące, że dane konto jest kontem pomocniczym do prowadzonego w Krajowym Depozycie konta depozytowego, rachunku zbiorczego albo rachunku papierów wartościowych, a dokonywane na nim zapisy mają charakter wyłącznie techniczny,

10/ oznaczenie wskazujące na dopuszczalność, bądź niedopuszczalność - w razie braku na to zgody w zleceniu rozrachunku, dokonywania rozrachunku transakcji w częściach z wykorzystaniem danego konta,

11/ kod papierów wartościowych.

2. Oznaczenie konta ewidencyjnego atrybutem, o którym mowa w ust. 1 pkt 10, wskazującym na niedopuszczalność przeprowadzenia rozrachunku transakcji w częściach, nie wyłącza możliwości przeprowadzenia z wykorzystaniem tego konta rozrachunku określonej transakcji w części, o ile uczestnik będący posiadaczem tego konta wyraził na to zgodę w zleceniu rozrachunku dotyczącym tej transakcji, albo o ile konto to ma podlegać uznaniu w wyniku tego rozrachunku, a jego przeprowadzenie nie wymaga dostarczenia przez tego uczestnika zlecenia rozrachunku.

3. Zasady przypisywania poszczególnym atrybutom, o których mowa w ust. 1 pkt 1-10, znaków alfanumerycznych określa załącznik nr 1.

### **§ 16**

1. Konto podmiotowe otwierane jest na podstawie właściwego komunikatu wprowadzonego do systemu depozytowego przez uczestnika bezpośredniego, definiującego wszystkie atrybuty otwieranego konta.

2. Zamknięcie konta podmiotowego następuje na podstawie właściwego komunikatu wprowadzonego przez uczestnika bezpośredniego do systemu depozytowego. Dzień zamknięcia konta podmiotowego wskazany w komunikacie uczestnika nie może przypadać wcześniej, niż w dniu następującym po dniu wprowadzenia tego komunikatu do systemu depozytowego.

3. Zamknięcie konta podmiotowego następuje pod warunkiem, że:

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

oraz

b/ do dnia, w którym jego zamknięcie ma nastąpić włącznie, do systemu depozytowego nie zostały wprowadzone żadne zlecenia rozrachunku wskazujące to konto jako właściwe do przeprowadzenia rozrachunku, który powinien nastąpić po tym dniu albo który został zawieszony i nie nastąpił do tego dnia włącznie.

### **§ 17**

1. Numer konta podmiotowego prowadzonego w Krajowym Depozycie dla uczestnika składa się z kodu instytucji oraz identyfikatora danego konta podmiotowego nadanego przez Krajowy Depozyt.

2. Uczestnik może w komunikacie, o którym mowa w § 16 ust.1, wskazać identyfikator, którym ma zostać oznaczone otwierane konto podmiotowe.

## **Rozdział 3 Zapisy ewidencyjne**

### **§ 18**

1. Zapis ewidencyjny dokonywany w ewidencji papierów wartościowych prowadzonej w Krajowym Depozycie zawiera:

1/ datę operacji,

2/ datę zapisu księgowego,

3/ liczbę papierów wartościowych będących przedmiotem operacji, a w przypadku, gdy ewidencja papierów wartościowych jest prowadzona według formuły wartościowej – ich łączną wartość nominalną,

4/ oznaczenie operacji,

5/ opis operacji pozwalający na ustalenie dokumentu będącego podstawą zapisu,

6/ numer konta przeciwstawnego,

7/ numer własny zapisu,

8/ identyfikator osoby dokonującej zapisu.

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

1/ datę zapisu księgowego,

2/ liczbę papierów wartościowych będących przedmiotem operacji, a w odniesieniu do papierów wartościowych, których ewidencja jest prowadzona według formuły wartościowej – liczbę papierów wartościowych będących przedmiotem operacji albo ich łączną wartość nominalną stanowiącą jedno- lub wielokrotność właściwej dla nich jednostkowej wartości nominalnej instrumentu,

3/ oznaczenie operacji zawierające co najmniej wskazanie typu operacji oraz, o ile tak stanowi załącznik nr 2, wskazanie kodu rynku i trybu obrotu,

4/ opis operacji pozwalający na ustalenie dokumentu będącego podstawą zapisu,

5/ identyfikator osoby dokonującej zapisu.

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

4. Postanowień ust.2 i 3 nie stosuje się do zapisów dokonywanych w ewidencji papierów wartościowych prowadzonej poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez uczestnika bezpośredniego będącego posiadaczem rachunku zbiorczego prowadzonego w Krajowym Depozycie.

## § 19

1. Oznaczenia operacji wyodrębniają rodzaje transakcji lub operacji na papierach wartościowych dla potrzeb związanych z ich obsługą w systemie depozytowym.

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

3. Wykaz stosowanych oznaczeń operacji zawiera załącznik nr 2.

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

## § 20

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

2. W przypadku, gdy przewiduje to Regulamin, Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych lub umowa zawarta przez uczestnika bezpośredniego z Krajowym Depozytem, podmiotem upoważnionym do zaakceptowania instrukcji zmiany statusu papierów wartościowych, może być również Krajowy Depozyt lub podmiot niebędący uczestnikiem.

3. Zaakceptowanie instrukcji zmiany statusu aktywów następuje poprzez wprowadzenie do systemu depozytowego instrukcji technicznej (instrukcja akceptująca), która powinna jednoznacznie wskazywać instrukcję zmiany statusu aktywów, do której akceptacja się odnosi. Umowy, o których mowa w ust.2, mogą przewidywać inny sposób akceptowania instrukcji zmiany statusu aktywów przez



podmiot niebędący uczestnikiem.

#### **§ 21**

Wyciąg z konta ewidencyjnego wydawany jest uczestnikowi bezpośrednio niezwłocznie po zaewidencjonowaniu jakiegokolwiek operacji na tym koncie. Ponadto na koniec dnia księgowego Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom wyciągi zbiorcze z danego dnia księgowego. Wyciągi zbiorcze z danego dnia księgowego wydawane są w dniu księgowym do godz. 21.00, a w przypadkach szczególnych, po uprzednim zawiadomieniu uczestników, po godz. 21.00.

#### **§ 22**

1. Uczestnik bezpośredni dokonuje zapisów na prowadzonych przez siebie rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych w dniu dokonania rozrachunku transakcji w systemie depozytowym, na podstawie wyciągów z kont ewidencyjnych, wyciągów zbiorczych z danego dnia księgowego lub na podstawie informacji o statusie zlecenia rozrachunku, potwierdzającej dokonanie rozrachunku wynikającego z tego zlecenia, z zastrzeżeniem ust.2 i 3.

2. W przypadku przeprowadzenia rozrachunku transakcji na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 96 Regulaminu, Krajowy Depozyt udostępnia dodatkowo uczestnikowi bezpośrednio będącemu stroną tego rozrachunku odrębny raport wskazujący poszczególne rozrachowane transakcje, w celu umożliwienia poprawnego rozksięgowania nabytych i zbytych papierów wartościowych na prowadzonych przez niego rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych. Raport ten może stanowić podstawę zapisów dokonywanych przez uczestnika na tych rachunkach.

3. W przypadku, o którym mowa w § 43, zapisanie przez uczestnika bezpośredniego papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym nie może nastąpić przed przeniesieniem tych papierów wartościowych w systemie depozytowym z konta domyślnego na konto lub konta podmiotowe prowadzone w ramach właściwego dla danego rozrachunku typu uczestnictwa.

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

5. W przypadku wystąpienia jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy stanami na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika bezpośredniego w Krajowym Depozycie, a stanami na odpowiadających tym kontom rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych prowadzonych przez uczestnika, uczestnik powinien niezwłocznie podjąć odpowiednie czynności zmierzające do zlikwidowania tych rozbieżności.

### **Rozdział 4**

#### **Zasady archiwizowania dokumentów przez uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze.**

#### **Bezpieczeństwo danych powstałych w toku prowadzenia ewidencji papierów wartościowych**

#### **§ 23**

Dowody ewidencyjne stanowiące podstawę zapisów na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych prowadzonych przez uczestnika bezpośredniego, a także zestawienia stanów poszczególnych rachunków, o których mowa w § 11 ust.5, powinny być przez niego archiwizowane i przechowywane zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, określającymi sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania na elektronicznych nośnikach informacji dokumentów związanych z dokonywaniem

czynności regulowanych tą ustawą oraz określającymi tryb i warunki postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust.2 tej ustawy, oraz banków powierniczych, przez okres co najmniej pięciu lat, a jeżeli właściwe przepisy prawa przewidują obowiązek ich dłuższego przechowywania – przez okres wynikający z tych przepisów.

#### **§ 24**

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

2. Treść dokumentów, o których mowa w § 23, może zostać przeniesiona na nośniki elektroniczne pozwalające zachować w trwałej postaci przeniesioną treść. Warunkiem stosowania tej metody archiwizowania danych jest posiadanie przez uczestnika urządzeń pozwalających na niezwłoczne odtworzenie treści tych dokumentów.

#### **§ 25**

Uczestnik bezpośredni prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze powinien stosować środki i procedury zabezpieczające przed niepożądanym dostępem do danych zawartych w prowadzonej przez niego ewidencji papierów wartościowych oraz zapewniające utrzymanie lub niezwłoczne odtworzenie zdolności operacyjnej do jej prowadzenia.

#### **§ 26**

1. Środki i procedury, o których mowa w § 25, określa dokument, o którym mowa w § 29 ust.1 pkt 2 Regulaminu, złożony przez uczestnika w Krajowym Depozycie.

2. Dokument, o którym mowa w § 29 ust.1 pkt 2 Regulaminu, powinien określać w szczególności:

1/ środki techniczne i organizacyjne stosowane do ochrony dokumentów, o których mowa w § 23, przed zniszczeniem, nieupoważnionymi zmianami oraz przed utratą ich poufności,

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

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

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

**Tytuł drugi****System rozrachunku papierów wartościowych****D z i a ł 1****Zlecenia rozrachunku oraz zasady ustalania ich zgodności****§ 27**

1. Z zastrzeżeniem ust.2 i 3 oraz § 28 ust.1, zlecenie rozrachunku powinno zawierać co najmniej:

1/ identyfikator zlecenia (instrukcji) oraz wskazanie funkcji zlecenia (instrukcji),

2/ wskazanie typu zlecenia (instrukcji) rozrachunku,

3/ datę transakcji,

4/ zamierzoną datę rozrachunku transakcji,

5/ kod papierów wartościowych będących przedmiotem rozrachunku,

6/ liczbę papierów wartościowych będących przedmiotem rozrachunku z zastrzeżeniem ust.4, a w przypadku, gdy ewidencja tych papierów wartościowych jest prowadzona przez Krajowy Depozyt według formuły wartościowej – ich wartość nominalną wyrażoną jako jedno- lub wielokrotność właściwej dla nich jednostkowej wartości nominalnej instrumentu,

7/ wartość transakcji i kod waluty, w której ma nastąpić rozrachunek,

8/ wskazanie kodów instytucji stron rozrachunku,

9/ oznaczenie operacji.

2. Zlecenie rozrachunku dotyczące transakcji zawartej w systemie obrotu, wystawiane przez uczestnika w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 24 ust.5 pkt 1 lub 2 Regulaminu, powinno ponadto zawierać oznaczenie stron tej transakcji, bez względu na przyjęty przez ten podmiot sposób jej rozliczenia.

3. Rozrachunek transakcji, których stroną w wyniku nowacji rozliczeniowej, o której mowa w art.45h ust.2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jest uczestnik w typie uczestnictwa – partner centralny, o którym mowa w § 24 ust.5 pkt 1 Regulaminu, przeprowadzany jest za pośrednictwem rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez Krajowy Depozyt dla tego uczestnika.

4. Jeżeli zlecenie rozrachunku dotyczy papierów wartościowych o charakterze dłużnym, których ewidencja jest prowadzona przez Krajowy Depozyt według formuły ilościowej, uczestnik albo inny podmiot uprawniony do wprowadzenia tego zlecenia do systemu depozytowego, może wskazać w nim, zamiast liczby tych papierów wartościowych, ich łączną wartość nominalną.

5. W przypadku obligacji, których wartość nominalna podlega indeksacji, określenie w zleceniu rozrachunku ich łącznej wartości nominalnej może nastąpić jedynie w oparciu o pierwotną, niezindeksowaną wartość nominalną tych obligacji.

6. Zlecenie rozrachunku, którego realizacja w systemie depozytowym polega wyłącznie na przeniesieniu papierów wartościowych na rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy prowadzony w Krajowym Depozycie albo na przeniesieniu papierów wartościowych z takiego rachunku, wprowadzane do systemu depozytowego przez uczestnika będącego posiadaczem takiego rachunku albo przez podmiot działający na podstawie zgody takiego uczestnika, o której mowa w § 87 ust.2 Regulaminu, powinno wskazywać także wartość transakcji, przez którą rozumie się wartość świadczenia pieniężnego lub niepieniężnego powiązanego z przeniesieniem papierów wartościowych, które zostało lub ma zostać zrealizowane bez pośrednictwa Krajowego Depozytu, w tym w szczególności cenę nabycia tych papierów wartościowych. Informacje o wartości transakcji są gromadzone przez Krajowy Depozyt na potrzeby związane z realizacją obowiązków wynikających z przepisów o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

**§ 28**

1. Jeżeli zlecenie rozrachunku wprowadzone do systemu depozytowego nie zawiera:

1/ identyfikatora konta podmiotowego, na którym ma zostać dokonany zapis ewidencyjny – oznacza

to, że zapis ten ma zostać dokonany na koncie domyślnym;

2/ trybu zestawienia zleceń (instrukcji) rozrachunku – oznacza to, że w zakresie dotyczącym transakcji wskazanej w tym zleceniu uczestnik nie sprzeciwia się uznaniu jego zlecenia za zgodne ze zleceniem rozrachunku, w którym wskazana przez drugą stronę rozrachunku wartość transakcji różni się od wartości transakcji wskazanej w zleceniu tego uczestnika, o ile:

a/ różnica wartości transakcji zawiera się w limicie tolerancji, o którym mowa w § 29 ust. 2, oraz

b/ transakcja zostanie rozrachowana po cenie wskazanej w zleceniu tego uczestnika;

3/ (uchylony)

4/ (uchylony)

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

a/ w przypadku zlecenia dotyczącego transakcji, która podlega realizacji wyłącznie w systemie wielosesyjnym, albo wyłącznie w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym - że został wskazany system właściwy dla rozrachunku tej transakcji,

b/ w przypadku zlecenia dotyczącego transakcji, która może podlegać realizacji zarówno w systemie wielosesyjnym, jak i w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym:

- jeżeli rozrachunek ma obejmować świadczenie pieniężne lub jest rozrachunkiem posttransakcyjnym związanym z transakcją zawartą w obrocie zorganizowanym – że został wskazany system wielosesyjny,

- jeżeli rozrachunek ma nie obejmować świadczenia pieniężnego oraz nie jest rozrachunkiem posttransakcyjnym związanym z transakcją zawartą w obrocie zorganizowanym – że został wskazany system rozrachunków w czasie rzeczywistym;

6/ zgody, ani braku zgody na przeprowadzenie rozrachunku transakcji objętej tym zleceniem, w częściach – oznacza to:

a/ zgodę na przeprowadzenie rozrachunku tej transakcji w częściach, jeżeli:

- zlecenie to dotyczy transakcji, której rozrachunek w częściach jest dopuszczalny, oraz

- kontem ewidencyjnym, które ma zostać obciążone w wyniku tego rozrachunku jest konto, któremu uczestnik przypisał atrybut, o którym mowa w § 15 ust. 1 pkt 10, wskazujący na dopuszczalność dokonywania rozrachunku transakcji w częściach z wykorzystaniem tego konta,

b/ brak zgody na przeprowadzenie rozrachunku tej transakcji w częściach – w pozostałych przypadkach.

2. Z chwilą otrzymania zlecenia rozrachunku, o którym mowa w ust.1, Krajowy Depozyt staje się uprawniony do jego uzupełnienia w sposób wynikający, odpowiednio, z ust.1 pkt 1, 2, 3, 4, 5 lub 6.

3. Postanowienie ust.2 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy zlecenie rozrachunku wprowadzone do systemu depozytowego nie wskazuje numeru rachunku bankowego, poprzez który ma nastąpić rozrachunek świadczeń pieniężnych. W takim przypadku zlecenie rozrachunku podlega uzupełnieniu o właściwy numer rachunku bankowego prowadzonego w banku rozliczeniowym, wskazany przez uczestnika zgodnie z § 27 ust.1 pkt 8 Regulaminu, z uwzględnieniem § 82 ust.5 i 7 Regulaminu.

## § 29

1. Z zastrzeżeniem ust. 2–4, § 38 ust. 5, § 63 ust. 1 i 2 oraz § 67 ust.1, zlecenia rozrachunku uważa się za zgodne, jeżeli zawierają odpowiednio zgodne informacje dotyczące:

1/ typu zlecenia (instrukcji) rozrachunku,

2/ oznaczenia operacji,

3/ kodu papieru wartościowego,

4/ liczby lub łącznej wartości nominalnej papierów wartościowych, przy czym w przypadku dłużnych papierów wartościowych, których ewidencja jest prowadzona przez Krajowy Depozyt według formuły ilościowej zgodność ta zachodzi także wtedy, gdy wskazana w jednym zleceniu łączna wartość nominalna dłużnych papierów wartościowych oznaczonych danym kodem jest równa iloczynowi ich liczby wskazanej w innym zleceniu oraz wartości nominalnej jednego papieru wartościowego oznaczonego tym kodem,

5/ daty transakcji

- 6/ zamierzonej daty rozrachunku,
  - 7/ systemu, w którym ma nastąpić rozrachunek,
  - 8/ kodów instytucji stron rozrachunku, a także numerów kont podmiotowych poprzez które ma nastąpić rozrachunek,
  - 9/ wartości transakcji i kodu waluty, w której ma nastąpić rozrachunek, jeżeli rozrachunek ma obejmować świadczenie pieniężne,
  - 10/ wspólnego identyfikatora nadanego przez strony rozrachunku, jeżeli zostanie on wskazany przez którąkolwiek z nich,
  - 11/ wspólnego identyfikatora klienta uczestnika nadanego przez strony rozrachunku, jeżeli zostanie on wskazany przez każdą z nich.
2. W przypadku rozrachunku z limitem tolerancji dokonywanego na zasadach określonych w § 90 Regulaminu, zlecenia rozrachunku uważa się za zgodne również wówczas, gdy:
- 1/ różnica pomiędzy wskazanymi w nich wartościami transakcji nie przekracza:
    - a/ w przypadku rozrachunku transakcji o wartości do 400.000 zł – 8 zł, albo
    - b/ w przypadku rozrachunku transakcji o wartości powyżej 400.000 zł - 100 zł - (limit tolerancji),
  - a jednocześnie
  - 2/ w zleceniach rozrachunku obie strony zgodziły się na rozrachunek transakcji z limitem tolerancji albo zgodę na rozrachunek transakcji z limitem tolerancji wyraziła jedna strona rozrachunku, jeżeli druga strona nie sprzeciwiła się dokonaniu rozrachunku tej transakcji z limitem tolerancji.
3. Zlecenia rozrachunku uważa się za zgodne również wówczas, gdy tylko jedno z nich wskazuje identyfikator klienta uczestnika. W takim przypadku przyjmuje się, że uczestnik wyraził zgodę na zastosowanie identyfikatora klienta uczestnika wskazanego przez drugą stronę rozrachunku.
4. Zlecenia rozrachunku uważa się za zgodne w przypadku zgodności w zakresie dotyczącym przynajmniej jednego wskazanego w nich identyfikatora klienta, przy czym w przypadku, gdy identyfikatorem takim jest numer rachunku klienta, zlecenia rozrachunku uważa się za zgodne wyłącznie w przypadku, gdy zawierają one zgodne informacje dotyczące tego numeru rachunku.

### **§ 30**

Oznaczenia typów zleceń (instrukcji) rozrachunku, trybów ich zestawiania, systemów rozrachunku, trybu rozrachunków pieniężnych, a także inne oznaczenia stosowane w systemie depozytowym zawiera załącznik nr 3.

### **§ 31**

Uczestnik bezpośredni dostarczający papiery wartościowe może wprowadzić do systemu depozytowego dyspozycję stałą, upoważniającą Krajowy Depozyt do wystawiania i wprowadzania do systemu depozytowego, w jego imieniu, zleceń rozrachunku, których realizacja w polega wyłącznie na przeniesieniu papierów wartościowych z kont ewidencyjnych prowadzonych dla tego uczestnika, z częstotliwością dzienną, tygodniową albo miesięczną.

### **§ 32**

1. Uczestnik bezpośredni może cofnąć zgodę na przeprowadzenie rozrachunku transakcji w częściach, wynikającą ze zlecenia rozrachunku wprowadzonego do systemu depozytowego, a także może wyrazić taką zgodę po wprowadzeniu do systemu depozytowego zlecenia rozrachunku niezawierającego takiej zgody.
2. Dokonanie zmiany, o której mowa w ust.1, wymaga wprowadzenia przez uczestnika do systemu depozytowego instrukcji technicznej wskazującej jednoznacznie zlecenie rozrachunku, którego zmiana ta ma dotyczyć, nie później niż:
  - 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 § 82 ust.6 Regulaminu; jeżeli jednak dyspozycja ta nie została zrealizowana wówczas instrukcję techniczną wprowadzoną później w celu dokonania tej zmiany uznaje się za skuteczną.

3. Uczestnik bezpośredni może dokonać zmiany systemu, w którym ma nastąpić rozrachunek, wskazanego w zleceniu rozrachunku wprowadzonym do systemu depozytowego.

4. Dokonanie zmiany, o której mowa w ust.3, wymaga wprowadzenia przez uczestnika do systemu depozytowego instrukcji technicznej wskazującej jednoznacznie zlecenie rozrachunku, którego zmiana ta ma dotyczyć, nie później niż do chwili stwierdzenia przez Krajowy Depozyt zgodności tego zlecenia rozrachunku ze zleceniem rozrachunku wprowadzonym do systemu depozytowego przez uczestnika bezpośredniego będącego drugą stroną rozrachunku.

### **§ 33**

1. Zgłoszenie przez uczestnika bezpośredniego żądania, o którym mowa w § 93 ust. 1 Regulaminu, polega na wprowadzeniu przez niego do systemu depozytowego instrukcji technicznej wskazującej jednoznacznie zlecenie rozrachunku, którego nie zamierza on kierować do realizacji, albo na wskazaniu w treści składanego przez niego zlecenia rozrachunku, że jego realizacja ma zostać wstrzymana.

2. Zgłoszenie przez uczestnika bezpośredniego żądania, o którym mowa w § 93 ust. 2 Regulaminu, polega na wskazaniu w treści składanego przez niego zlecenia rozrachunku, że jego realizacja ma zostać wstrzymana.

3. Wstrzymanie realizacji zlecenia rozrachunku wprowadzonego przez uczestnika bezpośredniego do systemu depozytowego polega na przypisaniu zleceniu rozrachunku w systemie depozytowym statusu „wstrzymaj”, co powoduje wstrzymanie jego wykonania, a jeżeli druga strona rozrachunku wprowadziła swoje zlecenie rozrachunku do systemu depozytowego – również wstrzymanie wykonania tego zlecenia. Status ten jest utrzymywany do momentu jego zmiany przez uczestnika, odwołania zlecenia rozrachunku, którego status ten dotyczy, albo jego usunięcia z systemu depozytowego wskutek przeterminowania.

4. Zmiana statusu „wstrzymaj”, mająca na celu skierowanie do realizacji wprowadzonego przez uczestnika bezpośredniego do systemu depozytowego zlecenia rozrachunku, któremu status ten został przypisany, wymaga dostarczenia przez niego instrukcji technicznej, wskazującej jednoznacznie to zlecenie rozrachunku. W wyniku dostarczenia przez uczestnika takiej instrukcji technicznej, status „wstrzymaj”, przypisany wskazanemu w niej zleceniu rozrachunku zostaje anulowany, a zlecenie to zostaje skierowane do realizacji, o ile uczestnik będący drugą stroną tego rozrachunku wprowadził do systemu depozytowego zgodne zlecenie dotyczące jego przeprowadzenia i nie wstrzymał jego realizacji.

5. Przypisanie zleceniu rozrachunku statusu „wstrzymaj” w wyniku wstrzymania przez uczestnika jego realizacji, a także zmiana tego statusu, nie powodują konieczności ponownego zestawienia tego zlecenia ze zleceniem rozrachunku wprowadzonym do systemu depozytowego przez uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku.

### **§ 33a**

1. Zmiana lub uzupełnienie zlecenia rozrachunku wprowadzonego do systemu depozytowego w zakresie innym niż określony w § 32 ust.1 i 3 oraz w § 33 ust.1 i 4 (wzbogacenie) wymaga wprowadzenia przez uczestnika bezpośredniego do systemu depozytowego instrukcji technicznej wskazującej jednoznacznie zlecenie rozrachunku podlegające wzbogaceniu oraz te jego pola, które mają ulec zmianie lub uzupełnieniu, z jednoczesnym określeniem nowej treści tych pól.

2. Uczestnik bezpośredni może dokonać wzbogacenia każdego zlecenia rozrachunku, które wskazuje na niego jako na stronę rozrachunku.

3. Po ustaleniu zgodności zlecenia rozrachunku wprowadzonego przez uczestnika bezpośredniego do systemu depozytowego ze zleceniem rozrachunku wprowadzonym do tego systemu przez drugą

stronę rozrachunku, uczestnik ten może dokonać jego wzbogacenia wyłącznie w zakresie dotyczącym danych, które nie były podstawą ustalenia zgodności obu tych zleceń.

4. Wzbogacenie zlecenia dotyczącego rozrachunku transakcji zawartej w systemie obrotu może polegać wyłącznie na uzupełnieniu tych jego pól, które nie zostały wypełnione przez podmiot wprowadzający takie zlecenie do systemu depozytowego lub, niezależnie od sposobu wypełnienia zlecenia przez taki podmiot, na wskazaniu numeru konta podmiotowego właściwego w zakresie rozrachunku transakcji objętej tym zleceniem.

5. Jeżeli rozrachunek transakcji, której dotyczy zlecenie rozrachunku, ma zostać przeprowadzony w systemie wielosesyjnym, wzbogacenie tego zlecenia wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego instrukcji technicznej, o której mowa w ust.1, nie później niż do chwili rozpoczęcia sesji rozrachunkowej, w ramach której Krajowy Depozyt może przystąpić do realizacji tego rozrachunku. Jeżeli jednak podczas danej sesji rozrachunek ten nie został przeprowadzony, wówczas instrukcja techniczna wprowadzona do systemu depozytowego po jej rozpoczęciu może prowadzić do wzbogacenia zlecenia rozrachunku.

6. Z zastrzeżeniem § 102 ust. 7 Regulaminu oraz ust.5, wzbogacenie zlecenia rozrachunku może nastąpić do momentu przeprowadzenia w systemie depozytowym wynikającego z niego rozrachunku.

#### **§ 34**

1. Z zastrzeżeniem § 102 ust. 7 Regulaminu, w celu odwołania zlecenia rozrachunku wprowadzonego do systemu depozytowego, uczestnik bezpośredni wprowadza do systemu depozytowego instrukcję odwołującą, która powinna jednoznacznie wskazywać odwoływane zlecenie.

2. Instrukcje odwołujące złożone przez obie strony rozrachunku uważa się za zgodne, jeżeli wskazane w nich zlecenia rozrachunku stanowią podstawę dla przeprowadzenia w systemie depozytowym tego samego rozrachunku.

## **D z i a ł 2**

### **Postanowienia ogólne dotyczące rozrachunku transakcji.**

#### **§ 35**

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

#### **§ 36**

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz 4, zlecenia rozrachunku na podstawie których w systemie depozytowym przeprowadzane są rozrachunki transakcji zawartych w systemach obrotu, a także zlecenia rozrachunku stanowiące podstawę rozrachunków posttransakcyjnych, powinny zostać wprowadzone do systemu depozytowego do godz. 10.30 w zamierzonej dacie rozrachunku. Pozostałe dowody ewidencyjne mogą być wprowadzane do systemu depozytowego nie później niż do rozpoczęcia w zamierzonej dacie rozrachunku sesji rozrachunkowej, na której mogą być realizowane rozrachunki określone w tych dowodach, a jeżeli rozrachunki te mają podlegać realizacji w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym – nie później niż przed zakończeniem dokonywania w tym systemie rozrachunków transakcji danego rodzaju w zamierzonej dacie rozrachunku.

2. Harmonogram dnia księgowego w systemie depozytowym obejmuje:

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

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

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

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

3. Zlecenia rozrachunku dotyczące transakcji zawieranych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu, dla których został wskazany termin rozrachunku T+0, mogą być wprowadzane do systemu depozytowego w dniu wskazanym w nich jako zamierzona data rozrachunku, nie później niż do godziny rozpoczęcia ostatniej sesji rozrachunkowej, w ramach której dokonywane są tego rodzaju rozrachunki.

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

### § 37

1. Z zastrzeżeniem ust.2-4, rozrachunek transakcji zawartych w systemach obrotu dokonywany jest w systemie wielosesyjnym, zaś rozrachunek innych transakcji dokonywany jest w systemie wskazanym w zgodnych zleceniach rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez strony rozrachunku.

2. Rozrachunki posttransakcyjne realizowane w związku z transakcjami zawartymi w obrocie zorganizowanym dokonywane są w systemie wielosesyjnym. W godzinach ustalonych zgodnie z załącznikiem nr 2 mogą one być także dokonywane w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, o ile system ten został wskazany w zgodnych zleceniach rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez strony rozrachunku,

3. Rozrachunek transakcji zawartych w obrocie wtórnym na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych – Treasury BondSpot Poland, dokonywany jest wyłącznie w systemie wielosesyjnym.

4. Rozrachunek transakcji zawartych w ramach przetargu sprzedaży obligacji skarbowych organizowanego na podstawie przepisów rozporządzenia Ministra Finansów określającego warunki emitowania obligacji skarbowych oferowanych na przetargach, albo w ramach sprzedaży dodatkowej obligacji skarbowych organizowanej zgodnie z tymi przepisami w związku z takim przetargiem, a także rozrachunek transakcji zawartych w ramach organizowanych przez Narodowy Bank Polski przetargów sprzedaży obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa, dokonywany jest wyłącznie w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym.

5. Wskazanie systemów, w których przeprowadzane są rozrachunki poszczególnych rodzajów transakcji, zawiera załącznik nr 2.

### § 38

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

2. Wzajemne uwarunkowanie przeprowadzenia rozrachunku dwóch lub więcej transakcji składowych może zostać dokonane także przez KDPW\_CCP w zleceniach rozrachunku, o których mowa w 87 ust.1 pkt 3 Regulaminu.



3. Wzajemne uwarunkowanie przeprowadzenia rozrachunków dwóch lub więcej transakcji składowych może nastąpić jedynie wówczas, gdy rozrachunki tych transakcji, w zakresie świadczeń niepieniężnych, mają zostać przeprowadzone poprzez to samo konto ewidencyjne prowadzone w Krajowym Depozycie.
4. Zlecenie rozrachunku transakcji składowej powinno zawierać, poza informacjami, o których mowa w § 27 ust.1, co najmniej wskazanie:
  - 1/ identyfikatora transakcji złożonej,
  - 2/ typu transakcji złożonej,
  - 3/ numeru transakcji składowej,
  - 4/ łącznej liczby transakcji składowych składających się na daną transakcję złożoną,
  - 5/ relacji z inną transakcją składową.
5. Wzajemne uwarunkowanie przeprowadzenia rozrachunków dwóch lub więcej transakcji składowych, o którym mowa w ust.1, może zostać również dokonane przez dwóch uczestników bezpośrednich. W takim przypadku postanowienia ust.3 nie stosuje się, zaś zlecenia rozrachunku dotyczące transakcji składowych uznaje się za zgodne, jeżeli poza informacjami, o których mowa w § 29 ust.2, zawierają one ponadto odpowiednio zgodne informacje dotyczące:
  - 1/ identyfikatora transakcji złożonej,
  - 2/ typu transakcji złożonej,
  - 3/ łącznej liczby transakcji składowych składających się na daną transakcję złożoną.
6. Rozrachunki transakcji składowych, które mają nastąpić jednocześnie w wyniku ich wzajemnego uwarunkowania, mogą zostać przeprowadzone wyłącznie w systemie wielosesyjnym.
7. Jeżeli zlecenia rozrachunku dotyczące poszczególnych transakcji składowych nie określają zgodnie kolejności przeprowadzenia ich rozrachunku, rozrachunek tych transakcji nie jest przeprowadzany.
8. Transakcje składowe nie podlegają rozrachunkowi w częściach.
9. Oznaczenia stosowane dla wskazania elementów, o których mowa w ust.4 i 5, zawiera załącznik nr 3.

#### **§ 38a**

1. Wzajemne uwarunkowanie przeprowadzenia rozrachunków może również nastąpić poprzez wprowadzenie do systemu depozytowego zlecenia rozrachunku, które poza informacjami, o których mowa w § 27 ust.1, określa relację objętej nim transakcji składowej z inną transakcją składową, a także wskazuje identyfikator zlecenia rozrachunku tej innej transakcji składowej. W takim przypadku powiązane ze sobą zlecenia rozrachunku mogą pochodzić wyłącznie od tego samego uczestnika bezpośredniego.
2. Jeżeli kolejność przeprowadzania rozrachunków transakcji składowych, wynikająca z ich wzajemnego uwarunkowania dokonanego zgodnie z ust.1, nie odpowiada wzajemnej relacji dat rozrachunku tych transakcji określonych w powiązanych ze sobą zleceniach rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego, Krajowy Depozyt przystępuje do przeprowadzania ich rozrachunków zgodnie z kolejnością wynikającą z ich wzajemnego uwarunkowania i zawiesza rozrachunek transakcji składowej, który zgodnie z tą kolejnością powinien zostać przeprowadzony później, do chwili przeprowadzenia rozrachunku transakcji składowej, który zgodnie z tą kolejnością powinien zostać przeprowadzony wcześniej.
3. Jeżeli zlecenie rozrachunku zawierające informacje, o których mowa w ust.1, wskazuje, że rozrachunek objętej nim transakcji składowej ma zostać przeprowadzony po dokonaniu rozrachunku innej transakcji składowej, a rozrachunek tej innej transakcji składowej został przeprowadzony w terminie poprzedzającym o więcej niż 30 dni dzień wprowadzenia tego zlecenia rozrachunku do systemu depozytowego, zlecenie to nie podlega realizacji.
4. Jeżeli wprowadzone do systemu depozytowego zlecenie rozrachunku zawierające informacje, o których mowa w ust.1, wskazuje, że rozrachunek objętej nim transakcji składowej ma zostać

przeprowadzony przed dokonaniem rozrachunku innej transakcji składowej, Krajowy Depozyt przystępuje do przeprowadzenia rozrachunku transakcji składowej objętej tym zleceniem niezależnie od tego, czy w momencie przystąpienia do tego rozrachunku do systemu depozytowego zostało wprowadzone zlecenie rozrachunku oznaczone identyfikatorem wskazanym w tym pierwszym zleceniu.

5. Do wzajemnego uwarunkowania przeprowadzenia rozrachunków, o którym mowa w ust.1, postanowienia § 50 ust.6, 8 i 9 stosuje się odpowiednio.

### **§ 39**

1. Rozrachunek transakcji zawieranych w ramach przetargów sprzedaży obligacji skarbowych lub obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa, których stronami są uczestnicy tych przetargów niebędący uczestnikami bezpośrednimi, dokonywany jest na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez Narodowy Bank Polski oraz przez uczestnika bezpośredniego prowadzącego, odpowiednio, rachunek papierów wartościowych dla uczestnika przetargu będącego stroną transakcji albo właściwy dla niego rachunek zbiorczy.

2. Rozrachunek transakcji zawieranych w ramach przetargów zamiany obligacji skarbowych lub obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa, następuje w trybie przewidzianym dla transakcji złożonych, z zastrzeżeniem ust.3. Zlecenia rozrachunku wprowadzane do systemu depozytowego w celu dokonania rozrachunku takich przetargów powinny spełniać warunki określone w § 38 ust.4.

3. Do rozrachunku transakcji zakupu gotówkowego obligacji dokonanego w ramach przetargu zamiany, o którym mowa w ust.2, nie stosuje się trybu przewidzianego dla transakcji złożonych. Rozrachunek takich transakcji następuje na zasadach przewidzianych dla rozrachunku transakcji, o których mowa w ust. 1.

4. Postanowienie ust.1 stosuje się odpowiednio do rozrachunku 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.

### **§ 40**

1. Rozrachunek związany z udzieleniem pożyczki papierów wartościowych zawartej poza systemami, o których mowa w dziale 6 i dziale 7, a także rozrachunek związany ze zwrotem takiej pożyczki, dokonywane są na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami tych rozrachunków, zawierających warunki tych transakcji.

2. Rozrachunek udzielenia lub zwrotu pożyczki papierów wartościowych zawartej poza systemami, o których mowa w dziale 6 i dziale 7, może zostać powiązany z jednoczesnym uznaniem rachunku pieniężnego uczestnika wskazanego przez uczestnika bezpośredniego występującego, odpowiednio, po stronie pożyczkodawcy albo pożyczkobiorcy, kwotą pieniężną określoną we wprowadzonych w tym celu do systemu depozytowego zgodnych zleceniach rozrachunku.

### **§ 41**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2-6 oraz § 42, rozrachunek transakcji zawartej w systemie obrotu powinien zostać przeprowadzony w terminie T+2.

2. Rozrachunek transakcji:

1/ zawartej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu poza regularną sesją obrotu albo poza standardowym systemem notowań,

2/ zawartej w trybie publicznej sprzedaży papierów wartościowych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu,

3/ zawartej na podstawie zleceń złożonych w ramach publicznej subskrypcji akcji realizowanej przez

spółkę prowadzącą rynek regulowany,

4/ zawartej w ramach przetargów obligacji Skarbu Państwa albo w ramach sprzedaży dodatkowej obligacji skarbowych organizowanej w związku z przetargiem ich sprzedaży,

5/ zawartej w ramach przetargów obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa,

6/ warunkowej albo bezwarunkowej sprzedaży bankowi lub zakupu od banku papierów wartościowych, zawieranej przez Narodowy Bank Polski w ramach operacji otwartego rynku,

7/ 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, albo zwrotnego przeniesienia przez Narodowy Bank Polski papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie takiego kredytu w związku z jego spłatą,

8/ zawartej poza obrotem zorganizowanym i objętej rozliczeniem prowadzonym przez KDPW\_CCP, - powinien zostać przeprowadzony w terminie określonym w zleceniu rozrachunku stanowiącym podstawę rozrachunku tej transakcji, wprowadzonym do systemu depozytowego przez uprawniony podmiot.

2a. Rozrachunek transakcji repo albo transakcji sell/buy-back zawartej na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych – Treasury BondSpot Poland, nieobjętej rozliczeniem prowadzonym przez KDPW\_CCP, powinien zostać przeprowadzony w terminie określonym we wprowadzonych do systemu depozytowego zgodnych zleceniach rozrachunku stanowiących podstawę rozrachunku tej transakcji, przy czym w odniesieniu do transakcji otwierającej termin ten nie może być dłuższy niż T+2.

3. Rozrachunek transakcji zawartej w ramach przymusowego wykupu akcji, o którym mowa w art. 82 ust.1 ustawy o ofercie publicznej, powinien zostać przeprowadzony w dniu wykupu wskazanym przez uczestnika bezpośredniego, za pośrednictwem którego wykupujący przeprowadza przymusowy wykup, i ustalonym zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

4. Rozrachunek dokonywany na podstawie zlecenia rozrachunku wprowadzonego do systemu depozytowego przez KDPW\_CCP w celu wykonania opcji typu amerykańskiego, które są wykonywane poprzez dostawę instrumentu bazowego będącego papierem wartościowym rejestrowanym w depozycie, powinien zostać przeprowadzony w terminie wskazanym w tym zleceniu.

5. Z zastrzeżeniem ust.6, rozrachunek transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym, innej niż transakcje, o których mowa w ust. 2-4, powinien zostać przeprowadzony w terminie określonym w zgodnych zleceniach rozrachunku stanowiących podstawę jej rozrachunku, wprowadzonych do systemu depozytowego.

6. W przypadku, gdy zamierzona data rozrachunku transakcji określona w zgodnych zleceniach rozrachunku przypada przed dniem wprowadzenia do systemu depozytowego któregośkolwiek z tych zleceń, albo gdy w wyniku zmiany statusu „wstrzymaj” rozrachunek ma przypadać po zamierzonej dacie rozrachunku określonej w zgodnych zleceniach rozrachunku (data wsteczna), rozrachunek transakcji powinien nastąpić, odpowiednio, w dniu wprowadzenia do systemu depozytowego ostatniego z tych zleceń albo w dniu skierowania tych zleceń do rozrachunku w wyniku zmiany statusu „wstrzymaj”, z zastrzeżeniem § 42 ust. 1 i 2.

7. Krajowy Depozyt przystępuje do przeprowadzania rozrachunku transakcji w terminie ustalonym zgodnie z ust. 1-6 (zamierzona data rozrachunku) pod warunkiem, że dokument lub dokumenty stanowiące podstawę jej rozrachunku zostały wprowadzone do systemu depozytowego w terminach ustalonych zgodnie z § 36 ust. 1 i 3.

## § 42

1. Rozrachunek może zostać przeprowadzony na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku, z których co najmniej jedno zostało wprowadzone do systemu depozytowego po określonej w nich zamierzonej dacie rozrachunku. W takim przypadku uznaje się, że rozrachunek wskazany w tych zleceniach ma

zostać przeprowadzony w dniu wprowadzenia do systemu depozytowego ostatniego z nich. Jeżeli jednak ostatnie z tych zleceń rozrachunku zostało wprowadzone do systemu depozytowego w danym dniu księgowym po upływie terminu ustalonego zgodnie z § 36 ust. 1, wówczas uznaje się, że rozrachunek ma zostać przeprowadzony w następnym dniu księgowym.

2. W przypadku, gdy zgodnie zlecenia rozrachunku nie zostały skierowane do realizacji w określonej w nich zamierzonej dacie rozrachunku w związku ze zgłoszonym przez uczestnika bezpośredniego będącego stroną tego rozrachunku, żądaniem, o którym mowa w § 93 ust. 1 lub 2 Regulaminu, uznaje się, że rozrachunek wskazany w tych zleceniach ma zostać przeprowadzony w dniu skierowania tych zleceń do realizacji w wyniku zmiany statusu „wstrzymaj”, którego przyznanie spowodowało wstrzymanie realizacji zlecenia wprowadzonego przez tego uczestnika. Jeżeli jednak skierowanie tych zleceń do realizacji nie jest możliwe w danym dniu księgowym z powodu upływu terminu ustalonego zgodnie z § 36 ust. 1 albo 4, wówczas stosuje się odpowiednio ust. 1 zdanie trzecie.

#### **§ 43**

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

#### **§ 44**

1. Z zastrzeżeniem § 45, w celu przeprowadzenia rozrachunku, Krajowy Depozyt dokonuje kompensacji wielostronnej zobowiązań i należności pieniężnych uczestników wynikających:

- 1/ z transakcji, których rozrachunek dokonywany jest w systemie wielosesyjnym,
- 3/ z tytułu zabezpieczeń automatycznych pożyczek papierów wartościowych oraz
- 4/ z tytułu zabezpieczeń pożyczek negocjowanych.

#### **§ 45**

Płatności wynikające z transakcji podlegających rozrachunkowi w złotych ustalane są odrębnie od płatności wynikających z transakcji podlegających rozrachunkowi w euro.

#### **§ 46**

1. Krajowy Depozyt sporządza salda rozrachunków pieniężnych na dany dzień księgowy, zawierające prognozy wysokości zobowiązań i należności pieniężnych uczestników bezpośrednich na ten dzień w rozbiciu na poszczególne sesje rozrachunkowe, i udostępnia je uczestnikom bezpośrednim, a także ich płatnikom. Salda te udostępniane są po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w § 36 ust.1, a następnie po rozpoczęciu każdej kolejnej sesji rozrachunkowej odbywającej się w tym dniu.

2. Po każdej sesji rozrachunkowej Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom bezpośrednim, a także ich płatnikom informacje określające wielkość faktycznego przepływu środków pieniężnych.

3. Informacje, o których mowa w ust. 1 i 2, nie obejmują zobowiązań i należności pieniężnych wynikających z transakcji podlegających rozrachunkowi w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym. Informacja o wysokości tych zobowiązań i należności udostępniana jest odrębnie uczestnikom bezpośrednim, a także ich płatnikom, o ile są oni uczestnikami bezpośrednimi.

#### **§ 47**

Komunikaty zawierające zapytania o status dokumentu wprowadzonego przez uczestnika bezpośredniego do systemu depozytowego albo o stan lub stany na jego koncie lub kontaktach ewidencyjnych, są rejestrowane w systemie depozytowym w terminach określonych w § 36 ust.4.

#### **§ 48**

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

#### **§ 49**

1. Zlecenia płatnicze, na podstawie których dokonuje się uznania lub obciążenia rachunków pieniężnych uczestników, są sporządzane przez Krajowy Depozyt zgodnie ze stanem należności i zobowiązań pieniężnych wynikających ze zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego, z zastrzeżeniem ust.2.
2. W przypadku, gdy zlecenie płatnicze obejmuje płatności dokonywane w ramach rozrachunku transakcji w częściach, wysokość płatności z tytułu poszczególnych części rozrachunku jest ustalana na zasadach określonych w § 102 ust. 1 pkt 2 Regulaminu.
3. Płatnik oraz uczestnik w typie uczestnictwa reprezentant, mogą dokonać wskazania limitu obciążeń, o którym mowa w § 84 ust.1 pkt 1 lub 2 Regulaminu, znajdującego zastosowanie względem zobowiązań realizowanych podczas danej sesji rozrachunkowej, najpóźniej w ciągu 15 minut od chwili rozpoczęcia tej sesji rozrachunkowej.
4. Wskazanie limitu obciążeń następuje w formie informacji przekazanej elektronicznie, określającej ten limit oraz zakres jego zastosowania, sporządzonej zgodnie ze wzorem zamieszczonym na stronie internetowej Krajowego Depozytu. Płatnik niebędący uczestnikiem bezpośrednim może wskazać limit obciążeń, o którym mowa w § 84 ust.1 pkt 1 Regulaminu, poprzez przesłanie Krajowemu Depozytowi komunikatu SWIFT MT299 określającego ten limit oraz zakres jego zastosowania.
5. O skutecznym wskazaniu limitu obciążeń przez płatnika lub przez uczestnika w typie reprezentant Krajowy Depozyt niezwłocznie zawiadamia KDPW\_CCP lub inny podmiot dokonujący rozliczeń transakcji, będący uczestnikiem w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 24 ust.5 pkt 1 lub 2 Regulaminu.
6. W stosunku do zobowiązań wynikających z rozrachunków dokonywanych w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym nie można ustanowić limitu obciążeń, o którym mowa w § 84 ust.1 Regulaminu.

#### **§ 50**

1. Dokonanie przez Krajowy Depozyt rozrachunku polegającego wyłącznie na transferze środków pieniężnych pomiędzy rachunkami pieniężnymi uczestników, albo pomiędzy rachunkiem pieniężnym uczestnika a rachunkiem bankowym prowadzonym w banku rozliczeniowym dla Krajowego Depozytu, następuje na podstawie instrukcji płatniczej wystawionej przez Krajowy Depozyt.
2. Realizowane przez Krajowy Depozyt transfery pieniężne, o których mowa w ust. 1, a także ich oznaczenia zawiera załącznik nr 2.

#### **§ 51**

1. Nie później niż przed upływem 15 minut od rozpoczęcia sesji rozrachunkowej w dniu, w którym powinien nastąpić rozrachunek transakcji, uczestnik bezpośredni zobowiązany do świadczenia pieniężnego na tej sesji rozrachunkowej, powinien posiadać na rachunku pieniężnym uczestnika środki pieniężne niezbędne do przeprowadzenia jej rozrachunku.
2. W przypadku transakcji podlegającej rozrachunkowi w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym uczestnik bezpośredni zobowiązany do świadczenia pieniężnego, powinien posiadać na rachunku pieniężnym uczestnika kwotę niezbędną do przeprowadzenia rozrachunku tej transakcji, najpóźniej w momencie wprowadzenia do systemu depozytowego zlecenia rozrachunku dotyczącego tej transakcji, a jeżeli zlecenie rozrachunku zostało wprowadzone do tego systemu przed zamierzoną datą rozrachunku transakcji – najpóźniej w chwili rozpoczęcia rozrachunków transakcji tego rodzaju w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, w dniu odpowiadającym tej dacie, z zastrzeżeniem

ust.3.

3. Jeżeli zlecenie rozrachunku wprowadzone do systemu depozytowego, dotyczące transakcji skierowanej do rozrachunku w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, wskazuje moment, w którym powinno rozpocząć się dokonywanie rozrachunku tej transakcji, poprzez określenie jego daty i godziny, uczestnik bezpośredni zobowiązany do świadczenia pieniężnego wynikającego z tej transakcji, powinien posiadać na rachunku pieniężnym uczestnika kwotę niezbędną do przeprowadzenia jej rozrachunku przed nadejściem tego momentu.

#### **§ 52**

W odniesieniu do transakcji zabezpieczonych funduszem rozliczeniowym rozrachunek transakcji w części następuje w zakresie, w jakim jej rozrachunek nie może zostać przeprowadzony z wykorzystaniem papierów wartościowych pozyskanych w drodze pożyczki papierów wartościowych zawartej w ramach systemu automatycznych pożyczek papierów wartościowych.

#### **§ 53**

1. Jeżeli dokonanie rozrachunku transakcji w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym nie może nastąpić we właściwym terminie z powodu braku pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika, transakcja ta jest ponownie kierowana do rozrachunku w tym systemie co 15 minut od chwili pierwszego i każdego następnego stwierdzenia takiego braku, aż do momentu dokonania rozrachunku tej transakcji albo skutecznego odwołania z systemu depozytowego dotyczących jej zleceń lub zlecenia rozrachunku.

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

3. Jeżeli transakcja została skierowana do rozrachunku w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym, a jej rozrachunek nie został dokonany we właściwym dniu z jakiegokolwiek powodu do momentu zakończenia prowadzenia w tym dniu rozrachunków w tym systemie, transakcja ta jest kierowana do rozrachunku w systemie wielosecyjnym, o ile niniejsze postanowienia nie stanowią inaczej, albo o ile w zleceniu lub zleceniach rozrachunku dotyczących tej transakcji nie wskazano systemu rozrachunków w czasie rzeczywistym, jako systemu wyłącznie właściwego dla jej rozrachunku.

#### **§ 54**

1. Jeżeli w terminach wynikających z postanowień poprzedzających, rozrachunek transakcji nie mógł zostać dokonany wskutek braku pokrycia na właściwym koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika, Krajowy Depozyt określa transakcje, których rozrachunki ulegają zawieszeniu.

2. W zakresie dotyczącym transakcji podlegających rozrachunkom w systemie wielosecyjnym, ustalenie, czy na koncie ewidencyjnym lub rachunku pieniężnym uczestnika istnieje niedobór prowadzący do zawieszenia rozrachunku transakcji z powodu braku należytego pokrycia, dokonywane jest na podstawie stanów z godziny rozpoczęcia sesji rozrachunkowej, z uwzględnieniem skutków wszystkich operacji podlegających rozrachunkowi podczas tej sesji oraz bez uwzględniania skutków takich operacji, których rozrachunek następuje w tym samym dniu, jednakże poza tą sesją i po jej rozpoczęciu.

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

4. Jeżeli uczestnik zamierza dokonać albo umożliwić, stosownie do art. 7 ust. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zbycia papierów wartościowych nabytych w wyniku transakcji wskazanych w art. 7 ust. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przed dokonaniem zapisu

nabytych papierów wartościowych na koncie stanu posiadania, na którym rejestruje się papiery wartościowe stanowiące własność uczestnika lub jego klienta, zamierzona data rozrachunku transakcji zbycia, nie może przypadać wcześniej, niż zamierzona data rozrachunku transakcji nabycia.

#### **§ 55**

1. Krajowy Depozyt określa transakcje, których rozrachunki podlegają zawieszeniu w całości lub w części z powodu braku papierów wartościowych na odpowiednim koncie ewidencyjnym uczestnika bezpośredniego, kierując się celem ograniczenia negatywnych skutków tych zawiesznień, z zastrzeżeniem ust.2. W szczególności liczba papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji, których rozrachunki podlegają zawieszeniu, powinna być możliwie najbliższa liczbie brakujących papierów wartościowych, a zawieszenie w miarę możliwości powinno dotyczyć transakcji, w których uczestnik powodujący to zawieszenie jest jednocześnie stroną rozrachunku występującą po stronie kupna.
2. Optymalizacja doboru transakcji, których rozrachunki mają podlegać zawieszeniu, dokonywana jest w każdym przypadku z uwzględnieniem zasad określonych w § 101 ust.1 Regulaminu oraz ograniczeń czasowych wynikających z harmonogramu dnia księgowego w systemie depozytowym.
3. Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom bezpośrednim będącym stronami rozrachunków transakcji zawieszonych w całości lub w części z powodu braku papierów wartościowych na odpowiednim koncie ewidencyjnym, informację wskazującą te transakcje. Informacja ta udostępniana jest, odpowiednio, w postaci komunikatu o statusie zlecenia rozrachunku, albo w postaci odrębnego raportu wystawianego w związku z zawieszeniem rozrachunku transakcji objętych zleceniem rozrachunku, o którym mowa w § 96 Regulaminu.

#### **§ 56**

Krajowy Depozyt określa transakcje, których rozrachunki podlegają zawieszeniu z powodu braku pokrycia na rachunku pieniężnym uczestnika, z zastosowaniem zasad wskazanych w § 101 Regulaminu, uzupełnionych o następujące zasady:

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

#### **§ 56a**

Zawieszeniu w całości, ani w części nie podlega rozrachunek transakcji, o których mowa w § 41 ust.2 pkt 6, w razie niemożności jego przeprowadzenia we właściwym terminie z powodu braku pokrycia na właściwym koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika. Do transakcji takich stosuje się postanowienie § 100 ust.5 zd. drugie Regulaminu.

#### **§ 57**

Wykaz transakcji, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach, wskazanie sesji rozrachunkowej, podczas której rozrachunek transakcji w częściach może być przeprowadzany, a także minimalną wartość świadczenia pieniężnego określonego w zleceniu rozrachunku transakcji, której osiągnięcie warunkuje dopuszczalność dokonania obejmującego także świadczenia pieniężne, rozrachunku transakcji objętej lub transakcji objętych tym zleceniem, w częściach, zawiera załącznik nr 2.

### **D z i a ł 3**

#### **Rozrachunek posttransakcyjny związany z transakcją zawartą na zlecenie klienta nieposiadającego rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego w podmiocie zawierającym transakcję**

##### **§ 58**

1. Po zawarciu transakcji kupna albo transakcji sprzedaży papierów wartościowych podmiot, który zawarł tę transakcję, a jeżeli nie jest on w danym zakresie uczestnikiem bezpośrednim – uczestnik będący jego reprezentantem, o którym mowa w § 24 ust.1 pkt 4 albo ust.2 pkt 4 Regulaminu, wprowadza do systemu depozytowego zlecenie rozrachunku dotyczące tej transakcji.
2. W zleceniu rozrachunku, o którym mowa w ust.1, jako druga strona rozrachunku transakcji powinien zostać wskazany:
  - a/ w przypadku, gdy transakcja została zawarta na zlecenie klienta nieposiadającego rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego w podmiocie wykonującym to zlecenie – uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych klienta, albo właściwy dla niego rachunek zbiorczy, z zastrzeżeniem lit. b-d,
  - b/ w przypadku, gdy transakcja została zawarta na zlecenie innego uczestnika bezpośredniego – ten uczestnik,
  - c/ w przypadku, gdy transakcja została zawarta na zlecenie klienta, dla którego właściwy jest rachunek zbiorczy prowadzony w Krajowym Depozycie – uczestnik będący posiadaczem tego rachunku,
  - d/ w przypadku, gdy transakcja została zawarta na zlecenie przekazane przez podmiot, o którym mowa w art. 121 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na rachunek klienta, który zawarł w umowie o prowadzenie rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego zastrzeżenie, o którym mowa, odpowiednio, w art. 121 ust. 1 lub w art.121a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi - uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych dla tego podmiotu.
3. Po dostarczeniu przez uczestnika, o którym mowa, odpowiednio, w ust.2 lit. a, b, c, albo d, zlecenia rozrachunku zgodnego ze zleceniem, o którym mowa w ust.1, Krajowy Depozyt dokonuje rozrachunku posttransakcyjnego.

##### **§ 59**

W przypadku, o którym mowa w § 58 ust.2 lit. d, rozrachunek pomiędzy uczestnikiem prowadzącym rachunek papierów wartościowych dla podmiotu, o którym mowa w art. 121 ust.2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a uczestnikiem prowadzącym rachunek papierów wartościowych albo rachunek zbiorczy właściwy dla osoby, która złożyła zlecenie zawarcia transakcji przekazane przez ten podmiot, jest dokonywany na podstawie dostarczonych przez tych uczestników zgodnych zleceń rozrachunku.

### **D z i a ł 4**

#### **Rozrachunek transakcji repo oraz sell/buy-back**

##### **§ 60**

Postanowień niniejszego działu nie stosuje się do rozrachunków przeprowadzanych w ramach usługi tri-party repo oraz do rozrachunków transakcji przeprowadzanych na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzanych do systemu depozytowego przez KDPW\_CCP.

##### **§ 61**

1. Umowa repo składa się z transakcji otwierającej oraz transakcji zamykającej, nazywanych dalej łącznie transakcjami repo.
2. Transakcja otwierająca zawierana w ramach umowy repo polega na przeniesieniu własności



papierów wartościowych oznaczonych danym kodem bez dokonywania ich blokady na koncie nabywcy w zamian za zapłatę oznaczonej sumy pieniężnej.

3. Transakcja zamykająca zawierana w ramach umowy repo polega na zwrotnym przeniesieniu własności papierów wartościowych w tej samej liczbie i oznaczonych tym samym kodem, co papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji otwierającej, w zamian za zapłatę oznaczonej sumy pieniężnej, z zastrzeżeniem § 64.

#### **§ 62**

1. Z zastrzeżeniem § 87 ust.1 pkt 4 i 5 Regulaminu, rozrachunek transakcji repo przeprowadzany jest na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku.

2. Rozrachunek transakcji otwierającej oraz rozrachunek transakcji zamykającej przeprowadzane są na podstawie odrębnych zleceń rozrachunku dotyczących tych transakcji.

#### **§ 63**

1. Zlecenia rozrachunku wprowadzone do systemu depozytowego w celu dokonania rozrachunku transakcji otwierającej uważa się za zgodne, jeżeli poza informacjami, o których mowa w § 29 ust. 1, zawierają one odpowiednio zgodne informacje dotyczące zamierzonej daty rozrachunku transakcji zamykającej, o ile data ta została w nich wskazana.

2. Zlecenia rozrachunku wprowadzone do systemu depozytowego w celu dokonania rozrachunku transakcji otwierającej, zawierające odpowiednio zgodne informacje, o których mowa w § 29 ust. 1, uważa się za zgodne również wówczas, gdy tylko jedno z nich wskazuje zamierzoną datę rozrachunku transakcji zamykającej. W takim przypadku uznaje się, że uczestnik, który wystawił zlecenie rozrachunku niezawierające tej daty, wyraził zgodę na wskazanie jej przez uczestnika będącego drugą stroną rozrachunku.

3. W przypadku transakcji repo zawieranych na elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych – Treasury BondSpot Poland, prowadzonym przez BondSpot S.A., zlecenia rozrachunku wprowadzone do systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku, zawierające odpowiednio zgodne informacje, o których mowa w § 29 ust. 1, i niezawierające wskazania zamierzonej daty rozrachunku transakcji zamykającej, uważa się za zgodne ze zleceniem rozrachunku wprowadzonym do systemu depozytowego przez BondSpot S.A. również wówczas, gdy to ostatnie zlecenie rozrachunku wskazuje tę datę. W takim przypadku uznaje się, że uczestnicy będący stronami rozrachunku transakcji repo wyrazili zgodę na wskazanie zamierzonej daty rozrachunku transakcji zamykającej przez BondSpot S.A.

4. Postanowienie ust.3 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy tylko w jednym ze zleceń rozrachunku dotyczących transakcji repo zawartej na elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych – Treasury BondSpot Poland prowadzonym przez BondSpot S.A., wprowadzonych do systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku, została wskazana zamierzona data rozrachunku transakcji zamykającej, o ile odpowiada ona zamierzonej dacie rozrachunku transakcji zamykającej wskazanej w zleceniu rozrachunku wprowadzonym do systemu depozytowego przez BondSpot S.A.

#### **§ 64**

1. W okresie pomiędzy dniem rozrachunku transakcji otwierającej, a dniem rozrachunku transakcji zamykającej, w systemie depozytowym mogą być dokonywane transfery papierów wartościowych związane z aktualizacją wartości zabezpieczenia ustanowionego dla danej umowy repo (bieżące rozrachunki).

2. Realizacja transferów w ramach bieżących rozrachunków następuje każdorazowo na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku, a w przypadku transakcji repo, o których mowa w § 87 ust.1 pkt 5 Regulaminu – przez Narodowy Bank Polski.

**§ 65**

Do rozrachunku transakcji sell/buy-back stosuje się odpowiednio §§ 60 - 63.

**D z i a ł 5**  
**Tri-party repo****§ 66**

1. Rozrachunki związane z otwarciem oraz zamknięciem repo, a także bieżące rozrachunki, o których mowa w § 105 ust.1 pkt 4 Regulaminu, dokonywane są na podstawie dowodów ewidencyjnych oraz instrukcji płatniczych wystawianych przez Krajowy Depozyt do zgodnych zleceń rozrachunku tri-party repo wprowadzonych do systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku transakcji repo, z zastrzeżeniem ust. 2-4.
2. Rozrachunek otwarcia repo przeprowadzany w związku z transakcją repo zawartą w obrocie na elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych – Treasury BondSpot Poland prowadzonym przez BondSpot S.A., jest dokonywany na podstawie dowodów ewidencyjnych oraz instrukcji płatniczej, wystawionych przez Krajowy Depozyt do zgodnych zleceń rozrachunku tri-party repo wprowadzonych do systemu depozytowego przez BondSpot S.A. oraz przez uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku takich transakcji.
3. Rozrachunek zamknięcia repo jest przeprowadzany w terminie wskazanym w zgodnych zleceniach rozrachunku tri-party repo, o których mowa, odpowiednio, w ust. 1 albo w ust. 2, albo w terminie ustalonym zgodnie z § 108 ust. 4, § 108 ust. 5 pkt 2 lub § 110 ust. 5 Regulaminu, na podstawie dowodów ewidencyjnych oraz instrukcji płatniczych wystawionych przez Krajowy Depozyt, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. W przypadku, gdy zlecenia rozrachunku tri-party repo nie zawierały wskazania zamierzonej daty rozrachunku zamknięcia repo, rozrachunek ten jest przeprowadzany w terminie określonym w zgodnych instrukcjach dotyczących zmiany tych zleceń, wprowadzonych do systemu depozytowego przez uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku transakcji repo najpóźniej na jeden dzień przed tą datą.
5. Stopa pokrycia wynosi 102%.

**§ 67**

1. Zlecenia rozrachunku tri-party repo uważa się za zgodne, jeżeli zawierają one odpowiednio zgodne informacje dotyczące:
  - 1/ zamierzonej daty rozrachunku otwarcia repo,
  - 2/ identyfikatora koszyka albo kodu papierów wartościowych, które w związku z daną transakcją repo mają podlegać przeniesieniu pomiędzy kontami podmiotowymi uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku,
  - 3/ numerów kont podmiotowych, o których mowa w pkt 2,
  - 4/ kodu rynku, o ile tak stanowi załącznik nr 2,
  - 5/ zamierzonej daty rozrachunku zamknięcia repo, jeżeli którakolwiek ze stron rozrachunku wskazała tę datę,
  - 6/ wartości umowy repo,
  - 7/ stopy repo.
2. Instrukcje, o których mowa w § 66 ust.4, uważa się za zgodne, jeżeli zawierają odpowiednio zgodne:
  - 1/ referencje do zleceń rozrachunku tri-party repo,
  - 2/ informacje dotyczące typu zlecenia (instrukcji) tri-party repo,
  - 3/ informacje dotyczące zamierzonej daty rozrachunku zamknięcia repo.

**§ 68**

1. Na podstawie zleceń rozrachunku tri-party repo, o których mowa, odpowiednio, w § 66 ust.1 albo 2, Krajowy Depozyt dokonuje selekcji papierów wartościowych, które w ramach rozrachunku otwarcia repo mają podlegać przeniesieniu pomiędzy kontami ewidencyjnymi prowadzonymi dla uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku, oraz wystawia dowody ewidencyjne i instrukcję płatniczą, na podstawie których dokonywany jest rozrachunek otwarcia repo.
2. Selekcja papierów wartościowych jest dokonywana zgodnie z zasadami określonymi w § 107 ust.1 Regulaminu, spośród papierów wartościowych zapisanych na specjalnych kontach ewidencyjnych utworzonych przez uczestnika bezpośredniego w celu realizacji rozrachunków przeprowadzanych w ramach usługi tri-party repo.
3. Uznaje się, że z chwilą otwarcia specjalnych kont ewidencyjnych, o których mowa w ust.2, uczestnik bezpośredni udziela Krajowemu Depozytowi stałego upoważnienia do wykorzystywania zapisanych na nim papierów wartościowych na potrzeby rozrachunków realizowanych w ramach usługi tri-party repo w związku ze zleceniami rozrachunku tri-party repo wprowadzanymi do systemu depozytowego przez tego uczestnika, w tym także rozrachunków związanych z substytucją papierów wartościowych, o której mowa w § 108 ust.3 Regulaminu, lub z zastąpieniem papierów wartościowych, o którym mowa w § 73 ust.1. Zakres tego upoważnienia jest wyznaczany stanem tych kont.
4. Dowody ewidencyjne oraz instrukcja płatnicza, o których mowa w ust.1, są wystawiane przez Krajowy Depozyt z uwzględnieniem stopy pokrycia oraz wyników przeprowadzonej selekcji papierów wartościowych.
5. Dowody ewidencyjne oraz instrukcja płatnicza, o których mowa w ust.1, są wystawiane w taki sposób, aby ich realizacja w systemie depozytowym była wzajemnie uwarunkowana w rozumieniu § 38 ust.1 i następowała jednocześnie (relacja WITH). Jako datę transakcji wskazują one datę ustalenia zgodności zleceń rozrachunku tri-party repo w systemie depozytowym.

**§ 69**

1. Aktualizacja wartości umowy repo dokonywana jest według następujących zasad:

$$WTR = [(R * C/D)+1] * WTO$$

gdzie:

- WTR – oznacza zaktualizowaną wartość umowy repo,
- WTO – oznacza wartość umowy repo (wartość świadczenia pieniężnego zrealizowanego w ramach rozrachunku otwarcia repo),
- R – oznacza stopę repo wyrażoną w rocznej stawce procentowej,
- C – oznacza liczbę dni kalendarzowych, pomiędzy dniem rozrachunku otwarcia repo (licząc łącznie z tym dniem), a dniem dokonywania danej aktualizacji (licząc łącznie z tym dniem), przy czym na potrzeby pierwszej aktualizacji wartości umowy repo przeprowadzanej w dniu rozrachunku otwarcia repo przyjmuje się, że liczba ta wynosi 1,
- D – oznacza liczbę dni w roku, która równa się 365.

2. W dniu, w którym zachodzi przypadek, o którym mowa w § 110 ust.1 Regulaminu, Krajowy Depozyt dokonuje selekcji papierów wartościowych, które w ramach bieżących rozrachunków, o których mowa w § 105 ust.1 pkt 4 Regulaminu, mają podlegać przeniesieniu pomiędzy kontami ewidencyjnymi prowadzonymi dla uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku, oraz wystawia dowody ewidencyjne lub instrukcję płatniczą, na podstawie których przeprowadzane są te rozrachunki.
3. Selekcja papierów wartościowych jest dokonywana zgodnie z zasadami określonymi w § 110 ust.3 Regulaminu, spośród papierów wartościowych zapisanych na specjalnych kontach ewidencyjnych utworzonych przez uczestnika bezpośredniego w celu realizacji rozrachunków przeprowadzanych w ramach usługi tri-party repo.
4. Dowody ewidencyjne oraz instrukcje płatnicze, na podstawie których przeprowadzane są bieżące rozrachunki, o których mowa w § 105 ust.1 pkt 4 Regulaminu, wystawiane są przez Krajowy Depozyt stosownie do wyników aktualizacji wartości umowy repo, z uwzględnieniem stopy pokrycia, wyników przeprowadzonej selekcji papierów wartościowych oraz § 110 ust. 3 i 4 Regulaminu.

5. Dowody ewidencyjne oraz instrukcje płatnicze, o których mowa w ust.4, są kierowane do realizacji w kolejnym dniu, w którym w Krajowym Depozycie dokonywane są rozrachunki transakcji, następującym po dniu, w którym zaistniała sytuacja, o której mowa w § 110 ust.1 Regulaminu.

6. Uczestnik bezpośredni, który zgodnie z treścią dowodu ewidencyjnego lub instrukcji płatniczej, o których mowa w ust.4, zobowiązany jest do uzupełnienia lub zwrotu nadwyżki zaliczonej wartości rynkowej przeniesionych papierów wartościowych, powinien zgromadzić na specjalnych kontach ewidencyjnych utworzonych przez niego w celu realizacji rozrachunków przeprowadzanych w ramach usługi tri-party repo lub na rachunku pieniężnym uczestnika, środki zapewniające wykonanie tego zobowiązania na sesji rozrachunkowej, na której po raz pierwszy w danym dniu przeprowadzane są bieżące rozrachunki, o których mowa w § 105 ust.1 pkt 4 Regulaminu.

#### **§ 70**

1. Selekcja papierów wartościowych na potrzeby przeprowadzenia rozrachunku zamknięcia repo dokonywana jest zgodnie z zasadami określonymi w § 107 ust.2 Regulaminu KDPW, spośród papierów wartościowych zapisanych na specjalnych kontach ewidencyjnych utworzonych przez uczestnika bezpośredniego w celu realizacji rozrachunków przeprowadzanych w ramach usługi tri-party repo.

2. Dowody ewidencyjne oraz instrukcje płatnicze, na podstawie których dokonywany jest rozrachunek zamknięcia repo, wystawiane są przez Krajowy Depozyt z uwzględnieniem wyników przeprowadzonej selekcji papierów wartościowych oraz § 107 ust.3 Regulaminu.

3. Dowody ewidencyjne oraz instrukcje płatnicze, o których mowa w ust.2, są wystawiane w taki sposób, aby ich realizacja w systemie depozytowym była wzajemnie uwarunkowana w rozumieniu § 38 ust.1 i następowała jednocześnie (relacja WITH).

#### **§ 71**

W razie niemożności jednoczesnego przeprowadzenia wszystkich rozrachunków, które w danym dniu powinny zostać przeprowadzone z udziałem uczestnika bezpośredniego w ramach usługi tri-party repo, z powodu braku dostatecznego pokrycia na rachunku pieniężnym tego uczestnika lub na specjalnych kontach ewidencyjnych utworzonych przez niego w celu realizacji rozrachunków przeprowadzanych w ramach usługi tri-party repo, rozrachunki te są realizowane przy zastosowaniu następujących zasad:

- 1/ w pierwszej kolejności dokonywane są rozrachunki związane z zamknięciem repo,
- 2/ w drugiej kolejności dokonywane są bieżące rozrachunki, o których mowa w § 105 ust.1 pkt 4 Regulaminu, oraz substytucja papierów wartościowych, o której mowa w § 108 ust.3 Regulaminu,
- 3/ w ostatniej kolejności dokonywane są rozrachunki związane z otwarciem repo oraz z zastąpieniem papierów wartościowych, o którym mowa w § 73 ust.1.

#### **§ 72**

1. Uczestnicy bezpośredni mogą dokonać zmiany zleceń rozrachunku tri-party repo wprowadzonych do systemu depozytowego w zakresie dotyczącym:

- 1/ zamierzonej daty rozrachunku zamknięcia repo,
- 2/ stopy repo.

2. Dokonanie zmiany, o której mowa w ust.1, wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego przez obie strony rozrachunku transakcji repo zgodnych instrukcji dotyczących zmiany zleceń rozrachunku tri-party repo, najpóźniej na jeden dzień przed zamierzoną datą rozrachunku zamknięcia repo, z zastrzeżeniem ust.4.

3. Instrukcje, o których mowa w ust.2, uważa się za zgodne, jeżeli zawierają odpowiednio zgodne:

- 1/ referencje do zmienianych zleceń rozrachunku tri-party repo,
- 2/ informacje dotyczące typu zlecenia (instrukcji) tri-party repo,
- 3/ informacje dotyczące zmienionej zamierzonej daty rozrachunku zamknięcia repo lub zmienionej stopy repo.

4. Jeżeli zgodne instrukcje, o których mowa w ust.2, zostały wprowadzone do systemu depozytowego przed rozpoczęciem ostatniej sesji rozrachunkowej odbywającej się w danym dniu, zmiany z nich

wynikające są uwzględniane w ramach aktualizacji wartości umowy repo dokonywanej w tym dniu. W razie późniejszego ich wprowadzenia w danym dniu, Krajowy Depozyt nie jest zobowiązany do uwzględnienia wynikających z nich zmian w ramach dokonywanej w tym dniu aktualizacji wartości umowy repo.

### § 73

1. Jeżeli w zleceniach rozrachunku tri-party repo wskazany został koszyk papierów wartościowych, które w związku z daną transakcją repo mają podlegać przeniesieniu pomiędzy kontami ewidencyjnymi uczestników bezpośrednich będących stronami rozrachunku, uczestnik, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie zbywcy, może złożyć instrukcję zastąpienia papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, przeniesionych w ramach tego rozrachunku z jego konta ewidencyjnego (zastępowane papiery wartościowe), innymi papierami wartościowymi należącymi do tego samego koszyka.
2. Instrukcja, o której mowa w ust.1, wskazuje kod zastępowanych papierów wartościowych.
3. Na podstawie instrukcji, o której mowa w ust.1, Krajowy Depozyt wystawia odpowiednie dowody ewidencyjne oraz kieruje je do realizacji podczas najbliższej sesji rozrachunkowej odbywającej się w dniu złożenia tej instrukcji.
4. Uczestnik bezpośredni, który złożył instrukcję, o której mowa w ust.1, zobowiązany jest zapewnić dostępność na specjalnych kontach ewidencyjnych utworzonych przez niego w celu realizacji rozrachunków przeprowadzanych w ramach usługi tri-party repo, odpowiedniej liczby papierów wartościowych należących do tego samego koszyka, o łącznej zaliczonej wartości rynkowej równej co najmniej łącznej zaliczonej wartości rynkowej zastępowanych papierów wartościowych.
5. Realizacja instrukcji, o której mowa w ust.1, następuje w zakresie wyznaczonym stanem zastępowanych papierów wartościowych, dostępnych na specjalnych kontach ewidencyjnych utworzonych w celu realizacji rozrachunków przeprowadzanych w ramach usługi tri-party repo, przez uczestnika bezpośredniego, który w ramach rozrachunku otwarcia repo występował po stronie nabywcy, oraz stanem papierów wartościowych należących do tego samego koszyka udostępnionych zgodnie z ust.4 przez uczestnika bezpośredniego, który złożył tę instrukcję.
6. W razie niemożności zrealizowania w całości lub w części instrukcji, o której mowa w ust.1, w dniu jej złożenia, instrukcja ta po tym dniu nie będzie realizowana w żadnym zakresie.
7. Dowody ewidencyjne, o których mowa w ust.3, są wystawiane w taki sposób, aby ich realizacja w systemie depozytowym była wzajemnie uwarunkowana w rozumieniu § 38 ust.1 i następowała jednocześnie (relacja WITH).
8. Postanowienie ust. 7 stosuje się odpowiednio do dowodów ewidencyjnych wystawianych przez Krajowy Depozyt w celu realizacji substytucji papierów wartościowych, o której mowa w § 108 ust.3 Regulaminu.

### § 74

1. Przekazanie rekompensaty, o której mowa w § 112 ust.1 Regulaminu, następuje na podstawie instrukcji płatniczej wystawionej przez Krajowy Depozyt.
2. Realizacja instrukcji płatniczej następuje podczas najbliższej sesji rozrachunkowej po przekazaniu środków pieniężnych przez emitenta, z zastrzeżeniem ust.3
3. W przypadku przekazania środków przez emitenta po godzinie ostatniej sesji rozrachunkowej, podczas której następuje rozrachunek operacji związanych z obsługą transakcji tri-party repo, instrukcja płatnicza związana z przekazaniem rekompensaty zostanie skierowana do rozrachunku w następnym dniu.

## **D z i a ł 6**

### **Automatyczne pożyczki papierów wartościowych**

#### **§ 75**

Pożyczki realizowane w ramach organizowanego przez Krajowy Depozyt we współpracy z KDPW\_CCP systemu automatycznych pożyczek papierów wartościowych nazywane są dalej pożyczkami automatycznymi.

#### **§ 76**

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

#### **§ 77**

1. Krajowy Depozyt rozpoczyna procedurę pośredniczenia w zawieraniu pożyczki automatycznej w razie stwierdzenia braku papierów wartościowych niezbędnych do dokonania rozrachunku transakcji, o której mowa w § 114 ust.1 Regulaminu, na koncie ewidencyjnym uczestnika, który złożył deklarację uczestnictwa w systemie pożyczek papierów wartościowych po stronie pożyczkobiorcy, na ostatniej sesji rozrachunkowej, na której powinien być dokonany jej rozrachunek.
2. Podstawą dla ustalenia istnienia braku papierów wartościowych uzasadniającego rozpoczęcie przez Krajowy Depozyt procedury pośredniczenia w zawieraniu pożyczki automatycznej są stany kont ewidencyjnych z godziny rozpoczęcia tej sesji rozrachunkowej, z uwzględnieniem skutków wszystkich operacji podlegających rozrachunkowi podczas tej sesji oraz bez uwzględniania skutków takich operacji, których rozrachunek następuje w tym samym dniu, jednakże poza tą sesją i po jej rozpoczęciu.

#### **§ 78**

Wybór pożyczkodawcy dokonywany jest poprzez wybór konta ewidencyjnego, o którym mowa w § 76 ust.1, z którego papiery wartościowe mają stać się przedmiotem pożyczki automatycznej, aż do wyczerpania zasobów zgromadzonych na tym koncie, po którym dokonywany jest kolejny wybór. Wyboru dokonuje się zgodnie z następującymi zasadami:

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

#### **§ 79**

Jeżeli zostanie zidentyfikowanych kilka kont ewidencyjnych, na których wystąpił brak pokrycia odnoszący się do tego samego papieru wartościowego, a nie jest możliwa całkowita likwidacja tego

braku w drodze pożyczek, wybór pożyczkobiorcy, dokonywany jest zgodnie z następującymi zasadami:

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

#### **§ 80**

1. W przypadku stwierdzenia braku papierów wartościowych niezbędnych do dokonania rozrachunku transakcji, Krajowy Depozyt, podczas każdej sesji rozrachunkowej, na której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu, zawiadamia wszystkich uczestników systemu pożyczek, o których mowa w § 76 ust.1, o zapotrzebowaniu na te papiery.
2. Zgłoszenie gotowości udzielenia pożyczki automatycznej w odpowiedzi na zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, następuje poprzez przeniesienie papierów wartościowych przeznaczonych do pożyczania na konta ewidencyjne, o których mowa w § 76 ust. 1.

#### **§ 81**

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

#### **§ 82**

Na zabezpieczenie pożyczki automatycznej, aż do osiągnięcia wartości wymaganego zabezpieczenia, o której mowa w § 114 ust. 4 Regulaminu, są zaliczane lub pobierane kolejno:

- 1/ stanowiące zabezpieczenie środki pieniężne pożyczkobiorcy zdeponowane na rachunku bankowym Krajowego Depozytu;
- 2/ papiery wartościowe znajdujące się na prowadzonych dla pożyczkobiorcy w danym typie uczestnictwa kontach ewidencyjnych służących do rejestrowania zabezpieczeń pożyczek papierów wartościowych;
- 3/ papiery wartościowe znajdujące się na prowadzonych dla pożyczkobiorcy w danym typie uczestnictwa kontach ewidencyjnych służących do rejestrowania papierów wartościowych przeznaczonych na zabezpieczenie pożyczek papierów wartościowych;
- 4/ środki pieniężne na rachunku pieniężnym uczestnika właściwym dla pożyczkobiorcy, z zastrzeżeniem § 101 Regulaminu;
- 5/ papiery wartościowe zdeponowane na kontach papierów własnych pożyczkobiorcy;
- 6/ papiery wartościowe własne pożyczkobiorcy przeznaczone do udzielania pożyczek automatycznych, rejestrowane na kontach ewidencyjnych, o których mowa w § 76 ust.1.

#### **§ 83**

1. Wniesienie środków pieniężnych tytułem zabezpieczenia pożyczki automatycznej dokonywane jest na rachunek bankowy Krajowego Depozytu w banku rozliczeniowym.
2. Wnoszenie papierów wartościowych tytułem zabezpieczenia pożyczki automatycznej następuje, poprzez zmianę statusu tych papierów na koncie pożyczkobiorcy, na blokowane pod zabezpieczenie, której dokonuje się na podstawie instrukcji wprowadzonej przez niego do systemu depozytowego.

#### § 84

1. Przedmiotem zabezpieczenia pożyczki automatycznej ustanawianego w formie niepieniężnej mogą być wyłącznie obligacje emitowane przez Skarb Państwa będące w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, akcje wchodzące w skład indeksu WIG 20 oraz bony skarbowe, o ile zostały wskazane na liście papierów wartościowych ustalonej przez Krajowy Depozyt w porozumieniu z KDPW\_CCP.
2. Zaliczeniu na poczet zabezpieczenia pożyczki automatycznej podlega część wartości rynkowej papierów wartościowych, ustalana przy zastosowaniu właściwej stopy redukcji określonej przez Krajowy Depozyt w porozumieniu z KDPW\_CCP.
3. Lista papierów wartościowych mogących być przedmiotem zabezpieczeń pożyczek automatycznych oraz przypisane im stopy redukcji obowiązują od momentu podania ich do wiadomości uczestników bezpośrednich na stronie internetowej Krajowego Depozytu.
4. Przypisanie papierom wartościowym oznaczonym danym kodem stopy redukcji wynoszącej „100” oznacza, że w okresie takiego przypisania wartość papierów wartościowych oznaczonych tym kodem nie podlega w żadnym zakresie uwzględnieniu przy ustalaniu wartości wniesionego przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia.

#### § 85

1. Wartość obligacji przestaje być w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości wniesionego zabezpieczenia pożyczki automatycznej począwszy od drugiego dnia przed dniem ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu ich wykupu.
2. Wartość bonów skarbowych przestaje być w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości wniesionego zabezpieczenia pożyczki automatycznej począwszy od drugiego dnia przed dniem ich wykupu.
3. Wartość akcji wchodzących w skład indeksu WIG 20 przestaje być w jakimkolwiek zakresie uwzględniana przy ustalaniu wartości wniesionego zabezpieczenia pożyczki automatycznej począwszy od dnia, w którym akcje te zostaną wykluczone z indeksu WIG 20.

#### § 86

1. Zwolnienie blokady papierów wartościowych, których wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości złożonego zabezpieczenia pożyczki automatycznej, następuje na podstawie odpowiedniego dowodu ewidencyjnego wprowadzonego do systemu depozytowego przez pożyczkobiorcę, pod warunkiem jednak, że wartość pozostałych środków zaliczonych na poczet tego zabezpieczenia jest co najmniej równa wymaganej wartości tego zabezpieczenia.
2. Do momentu zwolnienia blokady papiery wartościowe, których wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości zabezpieczenia pożyczki automatycznej złożonego przez pożyczkobiorcę, pozostają przedmiotem tego zabezpieczenia i mogą zostać wykorzystane zgodnie z celami jego ustanowienia.
3. Jeżeli zwolnienie blokady obligacji lub bonów skarbowych, których wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości zabezpieczenia pożyczki automatycznej złożonego przez pożyczkobiorcę, nie nastąpi przed dniem wypłaty świadczeń z tytułu ich wykupu, wówczas świadczenia te mogą zostać zaliczone na poczet tego zabezpieczenia w takim zakresie, w jakim wartość pozostałych środków zaliczonych na jego poczet jest niższa od wymaganej wartości tego zabezpieczenia.

#### § 87

1. Po każdej sesji rozrachunkowej, w ramach której została udzielona lub zwrócona pożyczka automatyczna, bądź też nastąpiła jakakolwiek zmiana przedmiotu jej zabezpieczenia lub jego wysokości, Krajowy Depozyt przekazuje pożyczkobiorcy informacje o zaciągniętych przez niego pożyczkach automatycznych według stanu na moment zakończenia sesji, zawierającą liczbę i oznaczenie papierów wartościowych będących przedmiotem trwających pożyczek automatycznych, ich wartość w danym dniu, terminy zwrotu poszczególnych pożyczek, a także aktualną wartość



wniesionego przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia tych pożyczek.

2. Na koniec każdego dnia księgowego Krajowy Depozyt przekazuje pożyczkobiorcy informacje o zaciągniętych przez niego pożyczkach według stanu na koniec tego dnia, zawierające liczbę i oznaczenie papierów wartościowych będących przedmiotem trwających pożyczek, ich wartość w danym dniu, terminy zwrotu poszczególnych pożyczek, a także wartość wymaganego zabezpieczenia tych pożyczek.

3. Uczestnik jest zobowiązany dokonywać uzupełnień złożonego zabezpieczenia pożyczek automatycznych do ich wartości wymaganej wynikającej z ostatniej aktualizacji dokonanej przez Krajowy Depozyt, nie później niż przed upływem 15 minut od rozpoczęcia pierwszej sesji rozrachunkowej, na której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu.

4. Na koniec każdego dnia księgowego Krajowy Depozyt przekazuje pożyczkobiorcy informacje o pobraniu zabezpieczenia, jego wysokości i strukturze oraz o wycenie papierów wartościowych stanowiących wartość przedmiotu pożyczki.

### **§ 88**

Jeżeli wartość wniesionego zabezpieczenia pożyczki automatycznej jest wyższa od wymaganej, wówczas:

1/ w przypadku środków pieniężnych – Krajowy Depozyt dokonuje zwrotu ich nadwyżki podczas pierwszej sesji rozrachunkowej, na której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu;

2/ w przypadku papierów wartościowych – pożyczkobiorca może złożyć instrukcję dotyczącą zmiany ich statusu – zwolnienia blokady papierów wartościowych odpowiadających nadwyżce zabezpieczenia.

### **§ 89**

1. Jeżeli pożyczkobiorca nie zapewnia środków na pobranie zabezpieczenia pożyczki automatycznej do wymaganej wartości w terminie określonym w § 87 ust. 3, Krajowy Depozyt podejmuje działania, o których mowa w § 116 ust. 2 Regulaminu.

2. W przypadku braku papierów wartościowych na koncie pożyczkobiorcy w terminie zwrotu pożyczki automatycznej, Krajowy Depozyt podejmuje działania, o których mowa w § 116 ust. 1 Regulaminu.

### **§ 90**

1. Złożenie przez pożyczkodawcę wniosku o przedterminowy zwrot pożyczki automatycznej powoduje zakończenie pożyczki pod warunkiem ustalenia przez Krajowy Depozyt dla pożyczkobiorcy innego pożyczkodawcy (substytucja pożyczkodawcy). Substytucja pożyczkodawcy może nastąpić najwcześniej następnego dnia po dniu udzielenia pożyczki automatycznej. W takim przypadku łączny czas trwania obu pożyczek względem pożyczkobiorcy nie może przekroczyć 5 dni.

2. W celu dokonania zwrotu całości bądź części papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki automatycznej pożyczkobiorca wprowadza do systemu depozytowego zlecenie rozrachunku zawierające dyspozycję zwrotu pożyczki. Dyspozycja taka jest wykonywana w zamierzonej dacie rozrachunku wskazanej w tym zleceniu pod warunkiem, że zostało ono wprowadzone do systemu depozytowego do godziny określonej zgodnie z § 36 ust. 1 w tym dniu. W razie niedotrzymania tego terminu dokonanie zwrotu papierów wartościowych wymaga wprowadzenia do systemu depozytowego nowego zlecenia rozrachunku, jednakże zwrot wszystkich papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki powinien nastąpić nie później niż piątego dnia trwania pożyczki, na ostatniej sesji rozrachunkowej, na której dokonywany jest rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu.

3. Zwrot papierów wartościowych stanowiących przedmiot pożyczki następuje na konto pożyczkodawcy, z którego papiery te zostały pobrane.

### § 91

1. Jeżeli zwrot papierów wartościowych oznaczonych danym kodem następuje w celu realizacji zobowiązań pożyczkobiorcy wynikających z pożyczek automatycznych udzielonych przez więcej niż jednego pożyczkodawcę, a liczba papierów wartościowych oznaczonych tym kodem, która w danym dniu księgowym może zostać zwrócona przez pożyczkobiorcę, jest niższa od łącznej liczby takich papierów wartościowych będących przedmiotem tych pożyczek, dokonuje się rozdziału zwracanych papierów wartościowych pomiędzy poszczególnych pożyczkodawców, proporcjonalnie do wartości udzielonych przez nich pożyczkobiorcy pożyczek.

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

### § 92

Jeżeli środki stanowiące przedmiot zabezpieczeń wniesionych przez pożyczkobiorcę powinny - zgodnie z § 116 ust. 1, ust. 2 pkt 2 lub ust. 3 Regulaminu - zostać przekazane na rzecz więcej niż jednego pożyczkodawcy, dokonuje się rozdziału tych środków pomiędzy poszczególnych pożyczkodawców proporcjonalnie do wartości udzielonych przez nich pożyczkobiorcy pożyczek. Przy dokonywaniu rozdziału zabezpieczenie złożone w papierach wartościowych uważa się za równoważne zabezpieczeniu w formie pieniężnej. Przepis § 91 ust. 2 do rozdziału zabezpieczenia stosuje się odpowiednio.

## D z i a ł 7

### Negocjowane pożyczki papierów wartościowych

### § 93

Pożyczki realizowane w ramach organizowanego przez Krajowy Depozyt we współpracy z KDPW\_CCP systemu negocjowanych pożyczek papierów wartościowych nazywane są dalej pożyczkami negocjowanymi.

### § 94

1. Uczestnik bezpośredni ubiegający się o uczestnictwo w systemie pożyczek negocjowanych składa w Krajowym Depozycie pisemną deklarację przystąpienia do tego systemu, zgodnie ze wzorem udostępnionym na stronie internetowej Krajowego Depozytu.

2. Uczestnik bezpośredni, który zamierza występować w systemie pożyczek negocjowanych w charakterze pożyczkodawcy, powinien załączyć do deklaracji następujące dokumenty:

1/ pełnomocnictwo dla Krajowego Depozytu do przyjmowania, w imieniu tego uczestnika, potwierdzeń przyjęcia warunków pożyczki, o których mowa w § 121 ust. 6 zd. pierwsze Regulaminu,  
2/ nieodwołalne pełnomocnictwo dla Krajowego Depozytu do przyjmowania, w imieniu tego uczestnika, oświadczeń woli dotyczących:

a/ akceptacji żądania zwrotu w części pożyczki negocjowanej zawartej na czas nieoznaczony oraz akceptacji żądania zmiany terminu zwrotu pożyczki negocjowanej zawartej na czas oznaczony - na podstawie komunikatów skierowanych przez niego w tych sprawach do Krajowego Depozytu i zgodnie jego z wolą wyrażoną w tych komunikatach, oraz

b/ żądania rozwiązania pożyczki negocjowanej - w przypadku, o którym mowa w § 128 ust. 1 pkt 4 Regulaminu.

3. Uczestnik bezpośredni, który zamierza występować w systemie pożyczek negocjowanych wyłącznie w charakterze pożyczkobiorcy, powinien załączyć do deklaracji nieodwołalne pełnomocnictwo dla Krajowego Depozytu, o którym mowa w ust. 2 pkt 2.

4. Uczestnik bezpośredni, który spełnia warunki określone w § 120 ust. 4 Regulaminu oraz złożył deklarację uczestnictwa w systemie pożyczek negocjowanych spełniającą wymogi, o których mowa w ust. 1-3, staje się uczestnikiem systemu pożyczek negocjowanych z chwilą otrzymania od Krajowego Depozytu powiadomienia o przyjęciu go do tego systemu.
5. Uczestnik bezpośredni może wystąpić z systemu pożyczek negocjowanych w drodze pisemnego odwołania złożonej przez niego deklaracji uczestnictwa w tym systemie (rezygnacja).
6. W razie złożenia rezygnacji przez uczestnika bezpośredniego Krajowy Depozyt zaprzestaje pośredniczenia w zawieraniu pożyczek negocjowanych na jego rzecz. Złożenie rezygnacji wywołuje skutki począwszy od następnego dnia po dniu jej doręczenia do Krajowego Depozytu.
7. Uczestnictwo w systemie pożyczek negocjowanych uczestnika bezpośredniego, który złożył rezygnację, ustaje w pełni po wykonaniu przez niego wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych przez niego pożyczek negocjowanych.

#### **§ 95**

Przedmiotem pożyczki negocjowanej mogą być wyłącznie akcje, które w momencie zawarcia umowy pożyczki są wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o ile w stosunku do tych akcji nie została zainicjowana operacja, o której mowa w § 96 ust. 1 lub 2 lub operacja scalenia.

#### **§ 96**

1. W przypadku, gdy w odniesieniu do akcji będących przedmiotem pożyczki negocjowanej ma zostać przeprowadzona operacja ich zamiany na akcje innej spółki w związku z łączeniem lub podziałem spółki publicznej, umowa pożyczki ulega rozwiązaniu w trzecim dniu po dniu, w którym Krajowy Depozyt przekazał stronom tej pożyczki żądanie jej rozwiązania, nie później jednak niż w dniu referencyjnym (dzień R), ustalonym na potrzeby przeprowadzenia tej operacji chyba, że z umowy pożyczki wynika wcześniejszy termin jej zakończenia.
2. W przypadku, gdy w odniesieniu do akcji będących przedmiotem pożyczki negocjowanej ma zostać przeprowadzona operacja ich wycofania z depozytu w związku z zaistnieniem zdarzenia, o którym mowa w § 145 ust.1 zd. drugie Regulaminu, umowa pożyczki negocjowanej ulega rozwiązaniu w trzecim dniu po dniu, w którym Krajowy Depozyt przekazał stronom tej pożyczki żądanie jej rozwiązania, nie później jednak niż w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia tej operacji chyba, że z umowy pożyczki wynika wcześniejszy termin jej zakończenia.

#### **§ 97**

1. Uczestnik bezpośredni uprawniony do działania w systemie pożyczek negocjowanych jako pożyczkobiorca, w celu zawarcia umowy pożyczki negocjowanej przekazuje do systemu pożyczek negocjowanych zaproszenie pożyczkobiorcy, o którym mowa w § 121 ust. 1 Regulaminu, w którym wskazuje co najmniej:
  - 1/ kod ISIN papierów wartościowych, które mają być przedmiotem pożyczki negocjowanej,
  - 2/ minimalną i maksymalną liczbę papierów wartościowych, które mogą być przedmiotem pożyczki negocjowanej,
  - 3/ oznaczenie wskazujące, czy pożyczka ma być zawarta na rachunek własny, czy na rachunek innej osoby,
  - 4/ oznaczenie wskazujące, czy pożyczka ma być zawarta na czas oznaczony, czy nieoznaczony,
  - 5/ oczekiwany termin przeprowadzenia rozrachunku związanego z udzieleniem pożyczki negocjowanej,
  - 6/ wysokość wynagrodzenia dla pożyczkodawcy określoną w sposób zgodny z § 125 ust. 1 Regulaminu,
  - 7/ w przypadku pożyczki na czas oznaczony - proponowany termin zwrotu papierów wartościowych, który nie może przypadać później niż w 365-ym dniu po dniu zawarcia umowy.
2. Zaproszenie pożyczkobiorcy jest usuwane z systemu pożyczek negocjowanych, jeżeli nie dojdzie do zawarcia umowy pożyczki do godz. 14.30 w dniu wskazanym w tym zaproszeniu jako oczekiwany termin przeprowadzenia rozrachunku związanego z udzieleniem tej pożyczki.

### § 98

1. Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikowi bezpośrednio, który przekazał zaproszenie pożyczkobiorcy, propozycję zawarcia pożyczki, o której mowa w § 121 ust. 3 Regulaminu, o ile propozycja ta:

1/ odpowiada, z zastrzeżeniem ust. 2, warunkom wskazanym w zaproszeniu pożyczkobiorcy, w zakresie określonym w § 97 ust. 1, oraz

2/ wyraża wolę inkorporowania do umowy pożyczki negocjowanej postanowień, o których mowa w § 121 ust. 4 i § 114 ust. 2 w związku z § 120 ust. 3 Regulaminu, poprzez oznaczenie specjalnie dedykowanego pola.

2. Propozycja zawarcia pożyczki, która wskazuje większą maksymalną liczbę papierów wartościowych, niż maksymalna ich liczba wskazana w zaproszeniu pożyczkobiorcy, jest traktowana jako propozycja zawarcia pożyczki maksymalnej liczby papierów wartościowych wskazanej w tym zaproszeniu.

3. Propozycja zawarcia pożyczki jest usuwana z systemu pożyczek negocjowanych, jeżeli nie dojdzie do zawarcia pożyczki do godziny 14.30 w dniu wskazanym w tej propozycji jako oczekiwany termin przeprowadzenia rozrachunku związanego z udzieleniem pożyczki.

### § 99

1. Jeżeli uczestnik bezpośredni, który przekazał do systemu pożyczek negocjowanych zaproszenie pożyczkobiorcy, akceptuje warunki określone w propozycji zawarcia pożyczki, wówczas przesyła on do Krajowego Depozytu potwierdzenie przyjęcia warunków pożyczki, o którym mowa w § 121 ust. 6 zdanie pierwsze Regulaminu, w formie komunikatu wskazującego te warunki.

2. Przesłanie do Krajowego Depozytu komunikatu, o którym mowa w ust.1, jest równoznaczne z wyrażeniem przez uczestnika woli inkorporowania do umowy pożyczki negocjowanej postanowień, o których mowa w § 98 ust. 1 pkt 2.

3. W przypadku, gdy doszło do zawarcia umowy pożyczki negocjowanej w zakresie mniejszej liczby papierów wartościowych, niż maksymalna ich liczba wskazana w zaproszeniu pożyczkobiorcy, Krajowy Depozyt kontynuuje udostępnianie treści tego zaproszenia uczestnikom uczestniczącym w systemie pożyczek negocjowanych w charakterze pożyczkodawców, jednakże jedynie w zakresie takiej liczby papierów wartościowych, która stanowi różnicę pomiędzy maksymalną ich liczbą wskazaną w tym zaproszeniu, a ich łączną liczbą, która stała się przedmiotem pożyczek negocjowanych zawartych wcześniej w wyniku jego przekazania, oraz pod warunkiem, że różnica ta jest co najmniej równa minimalnej liczbie papierów wartościowych wskazanej w tym zaproszeniu. Postanowienia § 97 ust. 1 i 2 stosują się odpowiednio.

### § 100

1. Z zastrzeżeniem ust.2, umowa pożyczki negocjowanej jest rejestrowana w systemie pożyczek negocjowanych w dniu księgowym, w którym nastąpiło potwierdzenie przyjęcia warunków określonych w propozycji zawarcia pożyczki, o którym mowa w § 121 ust. 6 Regulaminu.

2. W przypadku, gdy potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, nastąpiło po godz. 14.30, rejestracja pożyczki negocjowanej następuje w następnym dniu księgowym.

3. W przypadku, gdy potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, zostanie przekazane do Krajowego Depozytu po godzinie 14.30 w dniu wskazanym w zaproszeniu pożyczkobiorcy jako oczekiwany termin przeprowadzenia rozrachunku związanego z udzieleniem pożyczki, umowa pożyczki negocjowanej nie zostaje zawarta.

### § 101

1. Rozrachunek związany z udzieleniem pożyczki negocjowanej następuje na podstawie zlecenia rozrachunku wprowadzonego do systemu depozytowego przez KDPW\_CCP.

2. Termin rozrachunku związanego z udzieleniem pożyczki negocjowanej nie może przypadać później, niż w dniu T+1.

3. Począwszy od dnia przeprowadzenia rozrachunku związanego z udzieleniem pożyczki negocjowanej, strony pożyczki mogą składać za pomocą odpowiednich komunikatów:

- 1/ żądanie zwrotu pożyczki negocjowanej zawartej na czas nieoznaczony,
- 2/ żądanie zmiany terminu zwrotu pożyczki negocjowanej zawartej na czas oznaczony oraz akceptację tego żądania,
- 3/ żądanie częściowego zwrotu pożyczki negocjowanej zawartej na czas nieoznaczony oraz akceptację tego żądania,
- 4/ żądanie rozwiązania pożyczki negocjowanej, w razie zaistnienia zdarzeń, o których mowa w § 128 ust. 1 pkt 4 Regulaminu.

### § 102

1. Wartość wymaganego zabezpieczenia umownego pożyczki negocjowanej odpowiada aktualnej wartości rynkowej papierów wartościowych będących przedmiotem tej pożyczki.
2. Aktualizacja wartości wymaganego zabezpieczenia umownego dokonywana jest do ostatniego dnia księgowego przypadającego przed dniem rozwiązania umowy pożyczki negocjowanej, włącznie.
3. Bieżące rozrachunki pieniężne pomiędzy stronami umowy pożyczki negocjowanej, związane z uzupełnianiem przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia umownego do jego wartości wymaganej lub zwrotem przez pożyczkodawcę nadwyżki tego zabezpieczenia powyżej tej wartości, dokonywane są w oparciu o następujący algorytm:

$$MTM_{j,t} = S_{j,t} \times \left( CR_{j,t} - CR_{j,t-1} \times \frac{LS_{j,t}}{MS_{j,t}} \right)$$

gdzie:

- MTM – oznacza kwotę niedoboru albo nadwyżki zabezpieczenia umownego,
- CR – oznacza wartość rynkową jednego papieru wartościowego będącego przedmiotem pożyczki,
- S – oznacza liczbę papierów wartościowych
- LS – oznacza liczbę akcji o dotychczasowej wartości nominalnej (przed przeprowadzeniem operacji podziału albo scalenia)
- MS – oznacza liczbę akcji o nowej wartości nominalnej (po przeprowadzeniu operacji podziału albo scalenia)
- t – oznacza indeks dnia księgowego
- j – oznacza indeks kodu ISIN

przy czym:

- przez współczynnik  $\frac{LS_{j,t}}{MS_{j,t}}$  mnożona będzie wartość rynkowa papierów wartościowych tylko w dniu przeprowadzania operacji ich podziału albo scalenia,
  - jeżeli kwota  $MTM_{j,t} > 0$  - oznacza to, że pożyczkobiorca zobowiązany jest do uzupełnienia zabezpieczenia umownego o tę kwotę,
  - jeżeli kwota  $MTM_{j,t} < 0$  - oznacza to, że pożyczkodawca zobowiązany jest do dokonania zwrotu nadwyżki zabezpieczenia umownego w tej kwocie,
  - jeżeli kwota  $MTM_{j,t} = 0$  - oznacza to, że wartość wymaganego zabezpieczenia umownego po jej aktualizacji nie uległa zmianie.
4. Stosownie do wyników wyliczeń, o których mowa w ust.3, Krajowy Depozyt wystawia instrukcje płatnicze, na podstawie których przeprowadzane są bieżące rozrachunki pieniężne, o których mowa w ust.3. Instrukcje te są kierowane do realizacji w następnym dniu księgowym.
  5. W razie niemożności jednoczesnego przeprowadzenia wszystkich rozrachunków, które w danym dniu powinny zostać przeprowadzone z udziałem uczestnika bezpośredniego w ramach systemu pożyczek negocjowanych, z powodu braku dostatecznego pokrycia na rachunku pieniężnym tego

uczestnika lub na właściwych, prowadzonych dla niego kontach ewidencyjnych, rozrachunki te są realizowane przy zastosowaniu następujących zasad:

- 1/ w pierwszej kolejności dokonywane są rozrachunki związane ze zwrotem pożyczki negocjowanej,
- 2/ w drugiej kolejności dokonywane są bieżące rozrachunki pieniężne, o których mowa w ust.3,
- 3/ w ostatniej kolejności dokonywane są rozrachunki związane z udzieleniem pożyczki.

#### **§ 103**

1. W razie zaistnienia zdarzenia, o którym mowa w § 124 ust. 6 pkt 1, 2 lub 3 Regulaminu, Krajowy Depozyt niezwłocznie po otrzymaniu od KDPW\_CCP dyspozycji, o której mowa w § 124 ust. 7 zd. drugie Regulaminu, wystawia na rzecz KDPW\_CCP odpowiednią instrukcję płatniczą obciążającą rachunek pieniężny uczestnika występującego po stronie pożyczkodawcy, kwotą odpowiadającą wysokości przekazanego mu zabezpieczenia umownego pożyczki.
2. W razie rozwiązania umowy pożyczki negocjowanej na skutek niedokonania przez pożyczkodawcę zwrotu nadwyżki zabezpieczenia umownego powyżej jego wartości wymaganej albo na skutek naruszenia przez pożyczkodawcę lub przez podmiot reprezentujący go w prowadzonym przez KDPW\_CCP systemie rozliczeń transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym, obowiązków wynikających z rozliczeń transakcji dokonywanych w tym systemie, zwrot papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki negocjowanej oraz zwrot otrzymanego przez pożyczkodawcę zabezpieczenia umownego powinny nastąpić w trzecim dniu po dniu rozwiązania umowy pożyczki negocjowanej, chyba, że z umowy tej wynika wcześniejszy termin zwrotu tych świadczeń.
3. W przypadku, o którym mowa w § 128 ust. 1 pkt 4 Regulaminu, umowa pożyczki negocjowanej ulega rozwiązaniu na podstawie żądania rozwiązania pożyczki, złożonego przez uprawnioną jej stronę i przyjętego przez Krajowy Depozyt w imieniu drugiej strony tej pożyczki z upływem dnia, w którym Krajowy Depozyt przekazał informację o tym żądaniu tej drugiej stronie. Krajowy Depozyt przekazuje tę informację niezwłocznie po otrzymaniu żądania w tej sprawie.
4. W przypadku wystąpienia w tym samym dniu więcej niż jednego ze zdarzeń, o których mowa w ust. 2 oraz w 3 zd. pierwsze, zwrot papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki negocjowanej oraz zwrot otrzymanego przez pożyczkodawcę zabezpieczenia umownego powinny nastąpić w dniu następnym po dniu rozwiązania umowy tej pożyczki.

#### **§ 104**

1. Wypowiedzenie umowy pożyczki negocjowanej zawartej na czas nieoznaczony następuje w drodze zgłoszenia komunikatu żądania zwrotu pożyczki zawartej na czas nieoznaczony, przekazywanego drugiej stronie pożyczki negocjowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu. Złożenie tego komunikatu powoduje powstanie po stronie pożyczkobiorcy obowiązku zwrotu przedmiotu pożyczki, a po stronie pożyczkodawcy – obowiązku zwrotu kwoty odpowiadającej wysokości przekazanego mu zabezpieczenia umownego.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, strony pożyczki negocjowanej są zobowiązane dokonać zwrotu wzajemnych świadczeń w terminie:
  - 1/ jednego dnia od dnia przekazania, za pośrednictwem Krajowego Depozytu, drugiej stronie pożyczki żądania jej zwrotu – w przypadku, gdy z żądaniem takim wystąpił pożyczkobiorca, albo
  - 2/ trzech dni od dnia przekazania, za pośrednictwem Krajowego Depozytu, drugiej stronie pożyczki żądania jej zwrotu – w przypadku, gdy z żądaniem takim wystąpił pożyczkodawca- przy czym żądanie rozwiązania pożyczki przekazywane jest przez Krajowy Depozyt drugiej stronie niezwłocznie po otrzymaniu komunikatu zawierającego to żądanie.
3. W przypadku, gdy żadna ze stron umowy pożyczki negocjowanej zawartej na czas nieoznaczony, nie złoży żądania rozwiązania tej pożyczki w terminie umożliwiającym przeprowadzenie rozrachunku jej zwrotu przed upływem 365 dni kalendarzowych od dnia dokonania rozrachunku związanego z jej udzieleniem, rozrachunek zwrotu pożyczki nastąpi w dniu upływu tego terminu.

**§ 105**

1. Wypowiedzenie, o którym mowa w § 104 ust. 1, może dotyczyć części papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki negocjowanej.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, komunikat żądania zwrotu powinien wskazywać liczbę papierów wartościowych, której dotyczy żądanie, mniejszą od liczby papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki negocjowanej.
3. W odpowiedzi na komunikat żądania zwrotu, o którym mowa w ust. 1, druga strona pożyczki negocjowanej może złożyć komunikat akceptacji bądź odrzucenia tego żądania. Niezłożenie, w terminie ważności komunikatu, o którym mowa w ust. 1, komunikatu akceptacji albo złożenie w tym terminie komunikatu odrzucenia tego żądania, skutkuje brakiem wyrażenia zgody na częściowy zwrot pożyczki negocjowanej.
4. Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje stronę, która zażądała częściowego zwrotu pożyczki negocjowanej, o wyrażeniu lub niewyrażeniu zgody na częściowy zwrot pożyczki przez drugą stronę pożyczki negocjowanej.
5. Umowa pożyczki negocjowanej wygasa w zakresie, w jakim został przeprowadzony rozrachunek zwrotu pożyczki negocjowanej. Do rozrachunku częściowego zwrotu pożyczki negocjowanej § 107 stosuje się odpowiednio.
6. Umowa pożyczki negocjowanej, w zakresie dotyczącym niezwróconych papierów wartościowych, jest rejestrowana w systemie pożyczek negocjowanych, jako odrębna pożyczka (pożyczka częściowo zwrócona).
7. W odniesieniu do pożyczki częściowo zwróconej termin, o którym mowa w § 104 ust. 3, biegnie od dnia przeprowadzenia rozrachunku związanego z udzieleniem pierwotnej pożyczki negocjowanej.
8. Zabezpieczenie umowne ustanowione na podstawie pierwotnej pożyczki negocjowanej staje się zabezpieczeniem umownym pożyczki częściowo zwróconej w takim zakresie, w jakim nie zostało ono wykorzystane w celu przeprowadzenia rozrachunku częściowego zwrotu pożyczki pierwotnej.

**§ 106**

1. Każda ze stron umowy pożyczki negocjowanej zawartej na czas oznaczony może złożyć, za pośrednictwem Krajowego Depozytu, drugiej stronie żądanie zmiany terminu zwrotu tej pożyczki w formie odpowiedniego komunikatu. Żądanie to powinno wskazywać proponowany, wcześniejszy bądź późniejszy, nie dłuższy jednak niż przypadający w terminie 365 dni kalendarzowych od dnia przeprowadzenia rozrachunku związanego z udzieleniem pożyczki negocjowanej, termin rozrachunku zwrotu tej pożyczki.
2. W odpowiedzi na komunikat żądania zmiany terminu zwrotu pożyczki druga strona pożyczki negocjowanej może złożyć komunikat akceptacji bądź odrzucenia tego żądania. Niezłożenie, w terminie ważności komunikatu żądania zmiany terminu zwrotu pożyczki, komunikatu akceptacji albo złożenie w tym terminie komunikatu odrzucenia tego żądania, skutkuje brakiem wyrażenia zgody na zmianę terminu zwrotu pożyczki.
3. Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje stronę, która złożyła żądanie zmiany terminu zwrotu pożyczki negocjowanej, o wyrażeniu lub niewyrażeniu przez drugą stronę zgody na zmianę terminu jej zwrotu.
4. W przypadku akceptacji żądania zmiany terminu zwrotu pożyczki, Krajowy Depozyt przystępuje do przeprowadzenia rozrachunku zwrotu tej pożyczki w terminie wskazanym w tym żądaniu.

**§ 107**

1. Komunikacja pomiędzy uczestnikami systemu pożyczek negocjowanych odbywa się za pośrednictwem Krajowego Depozytu, w formie komunikatów elektronicznych.
2. Komunikaty mogą być wycofywane w okresie ich ważności, o ile nie zostały zaakceptowane lub odrzucone.
3. Strona pożyczki może przekazać nowy komunikat, o którym mowa w § 101 ust. 3, dopiero po utracie ważności bądź wycofaniu przekazanego przez nią wcześniej komunikatu dotyczącego tej samej sprawy.

4. Komunikaty, o których mowa w § 101 ust. 3 pkt 2 i 3, tracą ważność z upływem najbliższego dnia księgowego przypadającego po dniu ich przekazania Krajowemu Depozytowi.

#### **§ 108**

1. Zwrot papierów wartościowych będących przedmiotem pożyczki negocjowanej następuje na konto pożyczkodawcy, z którego nastąpił rozrachunek związany z udzieleniem tej pożyczki.
2. Częściowego rozrachunku zwrotu pożyczki negocjowanej nie przeprowadza się.

### **D z i a ł 8**

#### **Przymusowy wykup akcji**

#### **§ 109**

1. Przez przymusowy wykup akcji, o którym mowa w niniejszym dziale, rozumie się przymusowy wykup akcji spółki publicznej, o którym mowa w art. 82 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej.
2. W dniu ogłoszenia informacji o przymusowym wykupie akcji uczestnik bezpośredni pełniący funkcję podmiotu pośredniczącego w realizacji tego wykupu przekazuje Krajowemu Depozytowi pisemną dyspozycję przeniesienia wykupywanych akcji, wskazującą:
  - 1/ kody, którymi zostały oznaczone akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu,
  - 2/ dzień wykupu akcji,
  - 3/ cenę, po której przymusowy wykup ma zostać zrealizowany,
  - 4/ numer jego konta podmiotowego, któremu odpowiada rachunek papierów wartościowych, na którym wykupywane akcje mają zostać zarejestrowane w dniu wykupu,
  - 5/ liczbę akcji uprawniających do przeprowadzenia przymusowego wykupu, posiadanych przez akcjonariusza spółki publicznej i podmioty, o których mowa w art.82 ust.1 ustawy o ofercie publicznej, oraz wykaz kont podmiotowych prowadzonych w Krajowym Depozycie, na których akcje te są zarejestrowane.
3. Uczestnik bezpośredni, o którym mowa w ust.2, ustala dzień wykupu w taki sposób, aby przed tym dniem mógł dokonać się rozrachunek transakcji, których przedmiotem są akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu, zawartych w obrocie zorganizowanym do dnia ogłoszenia informacji o przymusowym wykupie łącznie.
4. Po otrzymaniu informacji, o których mowa w ust.2, Krajowy Depozyt informuje o przymusowym wykupie akcji spółki publicznej pozostałych uczestników bezpośrednich prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze i wzywa ich do dokonania blokady wszystkich zapisanych na tych rachunkach akcji tej spółki, do dnia wykupu. Jednocześnie blokada tych akcji jest dokonywana na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych prowadzonych w Krajowym Depozycie.
5. Blokada akcji, o której mowa w ust.4, nie uniemożliwia dokonywania zapisów wynikających z rozrachunków transakcji przeprowadzanych na podstawie zleceń rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przed dniem ogłoszenia informacji o przymusowym wykupie. W takim przypadku uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych nabywcy akcji dokonuje blokady tych akcji jednocześnie z ich zapisaniem na tym rachunku.
6. Jeżeli zamierzona data rozrachunku transakcji, której przedmiotem są akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu, wskazana w zleceniach rozrachunku wprowadzonych do systemu depozytowego przed dniem ogłoszenia informacji o przymusowym wykupie, przypada po dniu wykupu, uczestnicy bezpośredni będący stronami rozrachunku takiej transakcji mogą, na zasadach ogólnych, odwołać te zlecenia rozrachunku z systemu depozytowego i zastąpić je nowymi zleceniami rozrachunku, wskazującymi wcześniejszą zamierzoną datę rozrachunku.
7. Jeżeli zlecenia rozrachunku transakcji, której przedmiotem są akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu, wskazujące zamierzoną datę rozrachunku na dzień przypadający po dniu



wykupu, nie zostaną przed tym dniem skutecznie odwołane z systemu depozytowego, żadne rozrachunki na podstawie tych zleceń nie będą przeprowadzane.

8. W dniu wykupu, na podstawie dyspozycji, o której mowa w ust.2, Krajowy Depozyt wystawia i wprowadza do systemu depozytowego odpowiednie dokumenty ewidencyjne, na podstawie których dokonywany jest rozrachunek przymusowego wykupu akcji. Rozrachunek następuje zgodnie z zasadą jednoczesności świadczeń, o której mowa w § 98 ust. 1 Regulaminu.

## **Dział 9**

### **Rozrachunek transakcji w sytuacjach szczególnych**

#### **§ 110**

1. Papiery wartościowe, które zostały nabyte bez zlecenia klienta, lub które bez takiego zlecenia zostały zbyte, są zapisywane w ewidencji uczestnika bezpośredniego prowadzącego rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, na kontach wyrównawczych służących do rejestrowania operacji noszących znamiona nieprawidłowości. Na kontach tych zapisywane są również papiery wartościowe, które zostały zbyte, lecz w dniu rozrachunku nie znajdują się na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym właściwym dla klienta, który zlecił zawarcie transakcji ich sprzedaży.

2. Uczestnik, o którym mowa w ust.1, powinien dążyć do jak najszybszej likwidacji stanów papierów wartościowych na kontach wyrównawczych.

#### **§ 111**

1. Papiery wartościowe nabyte w przypadkach, o których mowa w § 110 ust. 1, stanowią własność uczestnika bezpośredniego.

2. Transakcja zbycia papierów wartościowych w przypadkach, o których mowa w § 110 ust. 1, stanowi transakcję zawartą na rachunek zbywającego uczestnika bezpośredniego.

#### **§ 112**

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

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

3. Przez kompensację, o której mowa w ust.1 i 2, rozumie się uznanie określonego konta stanem innego konta, które podlega obciążeniu w takim samym zakresie.

#### **§ 113**

1. Rozrachunek transakcji, który powinien nastąpić w dniu ustalenia prawa do pożytków z papierów wartościowych mających postać świadczeń pieniężnych, lub wcześniej, lecz który został zawieszony w całości lub w części z powodu braku papierów wartościowych na odpowiednim koncie

ewidencyjnym prowadzonym dla uczestnika bezpośredniego, i którego zawieszenie utrzymuje się po tym dniu, dokonywany jest z uwzględnieniem zasady, że wartość świadczenia pieniężnego wynikającego ze zlecenia rozrachunku tej transakcji, jest pomniejszana o wartość pożytków przypadających na papiery wartościowe będące jej przedmiotem, przed ich opodatkowaniem. Jeżeli jednak zawieszony rozrachunek transakcji następuje przed dniem W-2, jest on dokonywany na zasadach ogólnych, o ile najpóźniej w dniu D+1 do godz. 8.00 uczestnik bezpośredni występujący po stronie zbywcy wystąpił do Krajowego Depozytu o takie jego przeprowadzenie oraz wskazał Krajowemu Depozytowi konta ewidencyjne, na których w dniu ustalenia prawa do pożytków były zapisane zbywane papiery wartościowe, a wskazanie to zostało najpóźniej w tym samym terminie potwierdzone Krajowemu Depozytowi przez uczestnika bezpośredniego, dla którego konta te są prowadzone. W takim przypadku Krajowy Depozyt dokonuje odpowiedniej korekty w odniesieniu do ustaleń dotyczących liczby papierów wartościowych dających prawo do pożytków, rejestrowanych na kontach prowadzonych w Krajowym Depozycie dla poszczególnych uczestników bezpośrednich, oraz informuje o tym tych uczestników.

2. Jeżeli w przypadku zawieszenia rozrachunku transakcji, o którym mowa w ust. 1, pożytki z papierów wartościowych będących przedmiotem tej transakcji mają postać świadczeń o charakterze niepieniężnym, których przedmiotem są jednostkowe prawa poboru, Krajowy Depozyt dokonuje redukcji zobowiązań nabywcy zgodnie z § 86 ust.1 zd. drugie Regulaminu.

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

## **D z i a ł 10**

### **Zasilenie rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego**

#### **§ 114**

1. Zasilenie rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego polega na przeniesieniu papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla uczestnika bezpośredniego w typie uczestnictwa - sponsor emisji, na konto ewidencyjne prowadzone dla innego uczestnika bezpośredniego, w związku z dyspozycją złożoną przez osobę uprawnioną z tych papierów wartościowych, dotyczącą przeniesienia ich z rejestru prowadzonego w ramach typu uczestnictwa - sponsor emisji na rachunek papierów wartościowych tej osoby albo na właściwy dla niej rachunek zbiorczy.

2. Po zarejestrowaniu papierów wartościowych w depozycie uczestnik bezpośredni pośredniczący w ich oferowaniu wydaje osobom uprawnionym, w celu umożliwienia im zasilenia rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego, dokument potwierdzający nabycie w określonym trybie tych papierów wartościowych.

3. Uczestnik bezpośredni prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, który ma podlegać zasileniu, sporządza na podstawie dokumentów, o których mowa w ust. 2, przedstawionych przez klientów zbiorcze zestawienie papierów wartościowych do potwierdzenia, i przesyła je do uczestnika występującego w typie uczestnictwa - sponsor emisji.

4. Zbiorcze zestawienie papierów wartościowych do potwierdzenia może sporządzić również uczestnik bezpośredni w typie uczestnictwa - sponsor emisji na podstawie dyspozycji zdeponowania papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym, złożonej przez podmiot uprawniony z tych papierów wartościowych.

5. Uczestnik bezpośredni w typie uczestnictwa - sponsor emisji sprawdza zgodność danych zawartych w zestawieniu, o którym mowa w ust. 3, z danymi wynikającymi z prowadzonego przez niego rejestru właścicieli papierów wartościowych. W razie stwierdzenia zgodności tych danych uczestnik bezpośredni w typie uczestnictwa - sponsor emisji przekazuje potwierdzone przez siebie zbiorcze

zestawienie, o którym mowa w ust. 2, uczestnikowi bezpośrednio, który je sporządził.

6. Po stwierdzeniu zgodności danych, o których mowa w ust. 5, uczestnik w typie uczestnictwa - sponsor emisji oraz uczestnik, o którym mowa w ust.3, wprowadzają do systemu depozytowego zgodne zlecenia rozrachunku zawierające dyspozycje przeniesienia papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla uczestnika w typie uczestnictwa - sponsor emisji, na konto ewidencyjne uczestnika prowadzącego właściwy rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy. Jeżeli zasilaniu ma podlegać rachunek zbiorczy prowadzony przez Krajowy Depozyt, zgodne zlecenia rozrachunku powinny zostać wprowadzone do systemu depozytowego przez uczestnika będącego posiadaczem tego rachunku oraz przez uczestnika w typie uczestnictwa - sponsor emisji.

7. Zbiorcze zestawienie, o którym mowa w ust.3, zawiera:

- 1/ oznaczenie firmy (nazwy), siedziby i adresu wystawcy oraz numer zestawienia,
- 2/ oznaczenie firmy (nazwy), siedziby i adresu uczestnika w typie uczestnictwa - sponsor emisji,
- 3/ rodzaj i kod papieru wartościowego,
- 4/ kod konta ewidencyjnego uczestnika prowadzącego właściwy rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy,
- 5/ liczbę porządkową,
- 6/ imię i nazwisko lub firmę (nazwę) osoby uprawnionej,
- 7/ oznaczenie i numer dokumentu, o którym mowa w ust.2, przedstawionego przez klienta,
- 8/ datę i miejsce wystawienia zestawienia,
- 9/ w przypadku zasilania rachunku zbiorczego – wskazanie tego rachunku.

#### **§ 115**

1. Zasady określone w § 114 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy uczestnik bezpośredni zwraca się z wnioskiem do uczestnika w typie uczestnictwa - sponsor emisji o przeniesienie papierów wartościowych nabytych przez tego pierwszego uczestnika w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, na konto ewidencyjne prowadzone dla niego w Krajowym Depozycie, z zastrzeżeniem ust. 2.

2. Uczestnik bezpośredni zwracający się z wnioskiem, o którym mowa w ust.1, składa uczestnikowi w typie uczestnictwa – sponsor emisji zestawienie wyciągów ze świadectw depozytowych, wskazując numer konta ewidencyjnego w Krajowym Depozycie, na który papiery wartościowe powinny zostać przeniesione, oraz wprowadza do systemu depozytowego stosowne zlecenie rozrachunku.

**Tytuł trzeci**  
**Obsługa realizacji zobowiązań emitentów**  
**oraz usługi związane z organizacją walnych zgromadzeń w spółkach publicznych**

**D z i a ł 1**  
**Postanowienia ogólne**

**§ 116**

1. W odniesieniu do papierów wartościowych rejestrowanych w depozycie poprzez połączenie operacyjne do innego CSD, Krajowy Depozyt określa na podstawie informacji, o których mowa w § 137 ust. 3 Regulaminu, harmonogramy i procedury obsługi zdarzeń korporacyjnych, w których mają prawo uczestniczyć osoby uprawnione z takich papierów wartościowych.
2. Harmonogramy i procedury, o których mowa w ust.1, Krajowy Depozyt niezwłocznie po ich ustaleniu przekazuje uczestnikom bezpośrednim.
3. W razie otrzymania od podmiotu, o którym mowa w § 67 ust.2 Regulaminu, informacji o zdarzeniu korporacyjnym prowadzącym do zmniejszenia stanu papierów wartościowych oznaczonych danym kodem na odpowiednim koncie ewidencyjnym prowadzonym przez ten podmiot dla Krajowego Depozytu, Krajowy Depozyt wstrzymuje dokonywanie rozrachunków transakcji, których przedmiotem są te papiery wartościowe, począwszy od dnia wstrzymania dokonywania takich rozrachunków przez CSD pełniącego rolę depozytu macierzystego emitenta, do czasu zakończenia obsługi tego zdarzenia przez ten CSD.

**§ 117**

Do obsługi przez Krajowy Depozyt realizacji zobowiązań wynikających z papierów wartościowych wyemitowanych przez emitenta z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których Krajowy Depozyt pełni rolę depozytu macierzystego emitenta, postanowienia niniejszego tytułu stosują się odpowiednio, z uwzględnieniem zasad wynikających z dokumentu złożonego przez emitenta zgodnie z § 66 ust. 1 pkt 5 lit. b Regulaminu oraz z właściwych dla tych papierów wartościowych przepisów prawa obcego zawartych w wykazie opublikowanym zgodnie z art. 49 ust.1 CSDR przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.

**§ 118**

1. Uczestnicy będący emitentami rejestrowanych w depozycie akcji, obligacji, listów zastawnych lub innych dłużnych papierów wartościowych inkorporujących prawo do odsetek lub podlegających wykupowi przez emitenta, w tym w szczególności spółki publiczne oraz jednostki samorządu terytorialnego, fundusze inwestycyjne zamknięte, a także uczestnicy bezpośredni występujący w typie uczestnictwa agent płatniczy, zobowiązani są uzyskać dostęp do aplikacji zamieszczonej na stronie internetowej Krajowego Depozytu, przeznaczonej do elektronicznego komunikowania się z Krajowym Depozytem.
2. Obowiązek, o którym mowa w ust.1, nie dotyczy Skarbu Państwa oraz Narodowego Banku Polskiego, jako emitentów papierów wartościowych, o których mowa w ust.1, a ponadto nie dotyczy on emitentów posiadających siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
3. Obowiązek, o którym mowa w ust.1, nie dotyczy również uczestnika z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej będącego emitentem obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych rejestrowanych w depozycie, który nie zawarł z Krajowym Depozytem umowy o rejestrację innych papierów wartościowych, o których mowa w ust.1, i który udzielił innemu uczestnikowi występującemu w typie uczestnictwa agent płatniczy, pełnomocnictwa, o którym mowa w § 33b ust.2 Regulaminu, pod warunkiem, że pomiędzy tymi uczestnikami została zawarta i pozostaje w mocy umowa zobowiązująca uczestnika w typie uczestnictwa agent płatniczy do działania za

emitenta i reprezentowania go w stosunkach z Krajowym Depozytem w zakresie, w jakim taką możliwość przewidują postanowienia zawarte w niniejszym Tytule.

4. Uzyskanie dostępu do aplikacji, o której mowa w ust. 1, następuje na podstawie wniosku. Złożenie wniosku polega na:

- 1/ wypełnieniu przez osobę upoważnioną przez uczestnika dedykowanego formularza internetowego udostępnionego w ramach otwartego przez tę osobę konta dostępowego w aplikacji dostępowej do systemów informatycznych Krajowego Depozytu, oraz
- 2/ dostarczeniu Krajowemu Depozytowi pisemnego oświadczenia złożonego przez uczestnika w sprawie udzielenia tej osobie upoważnienia do działania w jego imieniu w zakresie wskazanym w tym oświadczeniu oraz potwierdzającego dane osobowe tej osoby wskazane przez nią w formularzu, o którym mowa w ust.7.

Wniosek powinien zostać złożony nie później niż na 5 dni przed dniem, w którym uczestnik zamierza przekazać oświadczenie lub informację za pośrednictwem aplikacji, o której mowa w ust.1, działając poprzez osobę upoważnioną, o której mowa w pkt 1.

5. Wniosek, o którym mowa w ust. 4, może dotyczyć uzyskania przez osobę upoważnioną przez uczestnika uprawnienia do:

- 1/ bezpośredniego komunikowania się z Krajowym Depozytem w imieniu uczestnika, a jeżeli jest nim agent płatniczy - także w imieniu reprezentowanych przez niego emitentów lub
- 2/ udzielania innym osobom, które poprzez wypełnienie formularza, o którym mowa w ust.4 pkt 1, wystąpią o uzyskanie dostępu do aplikacji, o której mowa w ust.1, w zakresie określonym w pkt 1, dalszych pełnomocnictw do bezpośredniego komunikowania się z Krajowym Depozytem w imieniu uczestnika, a jeżeli jest nim agent płatniczy - także w imieniu reprezentowanych przez niego emitentów, a także do odwoływania takich dalszych pełnomocnictw poprzez, odpowiednio, udzielanie albo odbieranie im dostępu do aplikacji, o której mowa w ust. 1.

6. Pełnomocnictwo, o którym mowa w § 33b ust.2 Regulaminu, powinno umożliwiać osobom, które uczestnik występujący w typie uczestnictwa agent płatniczy upoważnił do uzyskania w zakresie określonym w ust.5 pkt 1, dostępu do aplikacji, o której mowa w ust.1, składanie i odbieranie w stosunkach z Krajowym Depozytem w imieniu emitenta-mocodawcy oświadczeń i informacji w zakresie związanym z obsługą wypłaty świadczeń pieniężnych wynikających z emitowanych przez niego papierów wartościowych, a także powinno obejmować prawo do ustanawiania dalszych pełnomocników.

7. Konto dostępowe w aplikacji dostępowej do systemów informatycznych Krajowego Depozytu otwiera osoba fizyczna działając we własnym imieniu, poprzez wypełnienie formularza na stronie internetowej Krajowego Depozytu, wymaganymi danymi tej osoby, którymi są: imię, nazwisko oraz adres poczty elektronicznej. Przy wypełnianiu formularza osoba ta składa oświadczenie wyrażające zgodę na przetwarzanie przez Krajowy Depozyt jej danych osobowych zawartych w formularzu. Nieudzielenie takiej zgody uniemożliwia złożenie wniosku, o którym mowa w ust.4, a jej cofnięcie skutkuje zamknięciem konta dostępowego. Otwarcie konta dostępowego możliwe jest po weryfikacji adresu poczty elektronicznej podanego w formularzu, która dokonywana jest przez osobę otwierającą konto, przy użyciu wygenerowanego przez aplikację i przekazanego na ten adres kodu weryfikacyjnego.

8. Szczegółowe informacje dotyczące otwarcia konta dostępowego oraz sposobu korzystania z konta dostępowego, znajdują się w instrukcji użytkownika konta, zamieszczonej na stronie internetowej Krajowego Depozytu.

9. Uzyskanie dostępu do aplikacji, o której mowa w ust.1, w zakresie umożliwiającym przekazywanie i odbieranie informacji w imieniu emitenta za pośrednictwem tej aplikacji zgodnie z postanowieniami Działu 9 niniejszego Tytułu, wymaga podania w formularzu oraz w oświadczeniu, o których mowa w ust.4, dodatkowych danych identyfikujących osobę upoważnioną przez uczestnika, którymi są: numer PESEL – w przypadku osób z polskim obywatelstwem, albo data urodzenia – w przypadku osób z obywatelstwem innym niż polskie. W przypadku dalszego pełnomocnika dane, które go identyfikują, w tym dane, o których mowa w zd. poprzedzającym, potwierdza osoba, która uzyskała dostęp do

aplikacji, o której mowa w ust.1, w zakresie określonym w ust.5 pkt 2, poprzez udzielenie dalszemu pełnomocnikowi dostępu do tej aplikacji.

10. Osobę, która uzyskała dostęp do aplikacji, o której mowa w ust. 1, w zakresie określonym w ust. 5 pkt 1, w związku z dostarczeniem przez uczestnika pisemnego oświadczenia, o którym mowa w ust.4 pkt 2, albo na podstawie dalszego pełnomocnictwa udzielonego jej zgodnie z ust.5 pkt 2, uważa się za osobę upoważnioną do składania i odbierania oświadczeń woli i informacji, które zgodnie z Regulaminem lub niniejszymi Szczegółowymi Zasadami Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, w stosunkach z Krajowym Depozytem mogą lub powinny być przekazywane z wykorzystaniem tej aplikacji przez tego uczestnika lub temu uczestnikowi działającemu, odpowiednio, w ramach typu uczestnictwa emitent albo w ramach typu uczestnictwa agent płatniczy, zaś czynności dokonane przez taką osobę uznaje się za czynności dokonane przez tego uczestnika, a jeżeli jest nim agent płatniczy – za czynności dokonane w imieniu reprezentowanego przez niego emitenta. Postanowienie zdania poprzedzającego stosuje się także w przypadku, gdy formularz lub oświadczenie, o których mowa w ust.4, zawierają nieprawidłowe dane osobowe osoby, której dotyczą.

11. Osobę, która uzyskała dostęp do aplikacji, o której mowa w ust. 1, w zakresie określonym w ust.5 pkt 2, w związku z dostarczeniem przez uczestnika pisemnego oświadczenia, o którym mowa w ust.4 pkt 2, uważa się za osobę upoważnioną do udzielania dalszych pełnomocnictw uprawniających do składania i odbierania oświadczeń woli i informacji, które zgodnie z Regulaminem lub niniejszymi Szczegółowymi Zasadami Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, w stosunkach z Krajowym Depozytem mogą lub powinny być przekazywane z wykorzystaniem tej aplikacji przez tego uczestnika lub temu uczestnikowi działającemu, odpowiednio, w imieniu własnym w ramach typu uczestnictwa emitent albo w imieniu reprezentowanego emitenta w ramach typu uczestnictwa agent płatniczy. Postanowienie ust.10 zd. drugie stosuje się odpowiednio.

12. Odwołanie przez uczestnika upoważnienia udzielonego osobie, o której mowa w ust. 10 lub 11, staje się skuteczne względem Krajowego Depozytu z upływem drugiego dnia po dniu dostarczenia do Krajowego Depozytu pisemnego oświadczenia uczestnika w tej sprawie. Na podstawie tego oświadczenia Krajowy Depozyt odbiera uprawnienia dostępowe do aplikacji, o której mowa w ust. 1, osobie której upoważnienie zostało odwołane.

13. *(skreślony)*

14. Uczestnik zobowiązany jest, odpowiednio:

1/ zapewnić należytą ochronę danych wykorzystywanych do logowania się przez osobę, o której mowa w ust. 10 lub 11, do aplikacji, o której mowa w ust.1, a także zapewnić tej osobie warunki do właściwego zabezpieczenia urządzeń, z wykorzystaniem których osoba ta loguje się do aplikacji, oraz ochrony tych urządzeń przed złośliwym oprogramowaniem lub dostępem osób nieuprawnionych, albo  
2/ na bieżąco weryfikować, czy stosowane przez osobę, o której mowa w ust.10 lub 11, metody i środki mające zapewnić ochronę danych wykorzystywanych przez nią do logowania się do aplikacji, o której mowa w ust.1, oraz mające chronić urządzenia, z wykorzystaniem których osoba ta loguje się do tej aplikacji, przed złośliwym oprogramowaniem lub dostępem osób nieuprawnionych, są adekwatne i zapewniają należyty poziom tej ochrony.

15. Ryzyko związane z doborem stosowanych środków ochrony lub metody zabezpieczenia danych lub urządzeń, o których mowa w ust.14 pkt 1 lub 2, obciąża wyłącznie uczestnika. Jeżeli środki ochrony lub metody zabezpieczenia danych lub urządzeń, o których mowa w ust.14 pkt 1 lub 2, okażą się z jakichkolwiek powodów niewystarczające lub zawodne, wyłączną odpowiedzialność za skutki takiego stanu ponosi uczestnik. Odpowiedzialność ta jest niezależna od winy uczestnika.

16. Uczestnik zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Krajowy Depozyt o każdym przypadku, o którym mowa w ust.15 zd. drugie, i w razie takiej potrzeby zgłosić Krajowemu Depozytowi wniosek o zablokowanie konta dostępowego osoby, o której mowa w ust.10 lub 11.

17. Uczestnik zobowiązany jest niezwłocznie zgłosić Krajowemu Depozytowi każde podejrzenie możliwości wykorzystania konta dostępowego osoby, o której mowa w ust. 10 lub 11, przez osobę nieuprawnioną.

18. Krajowy Depozyt dokonuje blokady konta dostępowego osoby, o której mowa w ust.10 lub 11:

- 1/ w razie zgłoszenia przez uczestnika podejrzenia uzyskania dostępu do aplikacji, o której mowa w ust. 1, przy użyciu tego konta, przez osobę nieuprawnioną,
- 2/ w razie zgłoszenia przez uczestnika wniosku o zablokowanie tego konta zgodnie z ust.16,
- 3/ gdy utrzymywanie tego konta zagraża bezpieczeństwu systemów informatycznych Krajowego Depozytu,
- 4/ gdy jest to wymagane przepisami prawa, lub
- 5/ wraz z upływem terminu, o którym mowa w ust.12 zd. pierwsze.

Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje uczestnika o zablokowaniu konta dostępowego i przyczynie jego zablokowania.

#### **§ 119**

1. Z zastrzeżeniem ust.2, postanowienia niniejszego Tytułu dotyczące uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, o ile nie stanowią one inaczej, stosuje się odpowiednio do uczestników bezpośrednich, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze.
2. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, nie są zobowiązani do blokowania papierów wartościowych, z których są wykonywane prawa, w prowadzonej przez siebie ewidencji w przypadkach, w których postanowienia niniejszego Tytułu nakładają obowiązek dokonywania takiej blokady na uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze. Zaleca się jednak, aby w takich przypadkach uczestnicy bezpośredni, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, także blokowali takie papiery wartościowe w prowadzonej przez siebie ewidencji.

#### **§ 120**

Obsługa realizacji danego rodzaju zobowiązań emitenta wykonywana jest odrębnie w odniesieniu do papierów wartościowych oznaczonych poszczególnymi kodami, z których zobowiązania te wynikają.

#### **§ 120a**

1. Uczestnicy będący emitentami certyfikatów inwestycyjnych, obligacji lub listów zastawnych rejestrowanych w depozycie realizują obowiązek informowania Krajowego Depozytu o każdym terminie wypłaty świadczenia wynikającego z tych papierów wartościowych, o którym mowa w § 137 ust.5 Regulaminu, poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.
2. Postanowienia § 121 ust.1 w zw. z § 132 ust.1, § 133 ust.2 oraz § 134 ust.2 znajdują zastosowanie także w przypadku, gdy świadczenie podlegające realizacji w danym terminie ma zostać zrealizowane bez pośrednictwa Krajowego Depozytu, a także w przypadku, gdy świadczenie to ma nie być w tym terminie realizowane.

#### **§ 120b**

Działalność w typie uczestnictwa agent płatniczy może być wykonywana w zakresie świadczeń pieniężnych wypłacanych w złotych lub w euro.

## **D z i a ł 2**

### **Wypłata dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy lub wypłata przez fundusz inwestycyjny świadczeń z certyfikatów inwestycyjnych dokonywana bez ich wykupywania**

#### **§ 121**

1. Emitent informuje Krajowy Depozyt o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach D i W nie później niż 5 dni przed dniem D. Przekazanie tych informacji następuje poprzez

wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość tych informacji oraz ich zgodność z uchwałą właściwego organu spółki w sprawie wypłaty dywidendy.

2. Dzień W może przypadać najwcześniej w terminie D+5.

3. W terminie do dnia D emitent przekazuje ponadto:

a/ Krajowemu Depozytowi, najpóźniej do godz. 17.00, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu - informację określającą liczbę akcji, na które dywidenda nie będzie wypłacana albo będzie wypłacana bez pośrednictwa Krajowego Depozytu, oraz numer konta podmiotowego, na którym w Krajowym Depozycie rejestrowane są te akcje,

b/ uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze właściwe dla akcji własnych emitenta lub innych akcji, na które dywidenda nie będzie wypłacana albo będzie wypłacana bez pośrednictwa Krajowego Depozytu – informację określającą liczbę takich akcji.

### **§ 122**

Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w § 121 ust. 1, uczestnikom bezpośrednim, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane papiery wartościowe dające prawo do dywidendy lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi papierami wartościowymi do dnia D włącznie.

### **§ 123**

1. Uczestnicy bezpośredni ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, zapisanych na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych według stanu na koniec dnia D. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, nie są zobowiązani do dokonywania takich ustaleń w ramach prowadzonej przez nich ewidencji papierów wartościowych.

2. Na koniec dnia D Krajowy Depozyt ustala łączną liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, rejestrowanych na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dla poszczególnych uczestników bezpośrednich.

### **§ 124**

1. Na koniec dnia D Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich o wyniku ustaleń, o których mowa w § 123 ust.2.

2. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w § 123 ust. 1 i 2, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia.

### **§ 125**

1. Nie później, niż w terminie W-3 do godz. 12.00 uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki papierów wartościowych, uprawnieni do dywidendy z tytułu papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach, dostarczają do Krajowego Depozytu wszelkie informacje i dokumenty, które mogą mieć wpływ na sposób wykonania przez Krajowy Depozyt obowiązków płatnika podatku dochodowego od osób prawnych, powstających w związku z wypłatą dywidendy, w tym dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania tego podatku, albo zastosowania wobec uczestnika innej stawki tego podatku, niż podstawowa, sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego.

2. Nie później, niż w dniu W-3 do godz. 12.00 uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi imienną listę osób uprawnionych do dywidendy z papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego od przychodów z dywidend, oraz wskazującą liczbę



papierów wartościowych będących na koniec dnia D własnością każdej z nich. Jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od przychodów z dywidend lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa, stawkę podatku dochodowego, do listy tej powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa, sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego.

3. W terminie określonym w ust.2 uczestnik, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, może także przekazać informację o strukturze uprawnionych do dywidendy z papierów wartościowych ze względu na ich status w zakresie podatku dochodowego, jeżeli struktura ta różni się od tej, która wynika ze stanów kont ewidencyjnych, o których mowa w § 58 ust.2 pkt 5 Regulaminu, ustalonych na koniec dnia D.

#### **§ 126**

W terminie D+1 Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, wezwanie do wniesienia środków pieniężnych przeznaczonych na realizację prawa do dywidendy.

#### **§ 127**

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

2. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta na poszczególne rachunki pieniężne uczestników, zgodnie z ustaleniami określonymi w postanowieniach poprzedzających, po pobraniu z nich należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika.

3. Jeżeli emitent przekazuje tytułem realizacji prawa do dywidendy kwotę inną, aniżeli kwota wynikająca z otrzymanego przez niego wezwania, o którym mowa w § 126, wówczas jest on zobowiązany do wskazania w formie pisemnej szczegółowego sposobu rozdziału przekazanej kwoty.

#### **§ 128**

1. Do dnia W włącznie uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki papierów wartościowych, uprawnieni do dywidendy z tytułu papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach, mogą składać oświadczenia, o których mowa w art. 26 ust. 1a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 865). Oświadczenie powinno zostać złożone w Krajowym Depozycie na odpowiednim formularzu podatkowym.

2. Jeżeli oświadczenie pochodzące od uprawnionego do jego złożenia uczestnika, o którym mowa w ust.1, zostało dostarczone do Krajowego Depozytu:

1/ do dnia W-2 włącznie - Krajowy Depozyt, w zakresie wynikającym z tego oświadczenia, nie pobiera podatku dochodowego od dywidendy przekazywanej temu uczestnikowi,

2/ po dniu W-2 – Krajowy Depozyt, w zakresie wynikającym z treści tego oświadczenia, zwraca na rachunek pieniężny uczestnika kwotę pobranego podatku dochodowego nie później, niż w terminie W+2.

#### **§ 129**

1. Uczestnik, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, w celu odzyskania na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na tym rachunku całości lub części kwoty podatku dochodowego pobranego przez Krajowy Depozyt w oparciu o informacje lub dokumenty dostarczone w terminie określonym w § 125 ust.2, może, nie później niż drugiego dnia

roboczego miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym nastąpiła wypłata dywidendy, dostarczyć Krajowemu Depozytowi dane lub dokumenty dotyczące podatników nieujawnionych na liście, o której mowa w § 125 ust.2, wraz z informacjami wskazującymi liczbę papierów wartościowych będących na koniec dnia D własnością każdego z nich, albo dodatkowe dane lub dokumenty dotyczące podatników ujawnionych na tej liście (quick refund). Dane dotyczące takich podatników oraz informacje o stanach ich posiadania uczestnik dostarcza w formie dodatkowej listy osób uprawnionych do dywidendy, przy czym lista ta powinna obejmować ponadto dane wszystkich takich podatników ujawnionych na liście, o której mowa w § 125 ust.2, od których podatek został pobrany przez Krajowy Depozyt bez uwzględniania jakichkolwiek ulg lub zwolnień. Do dodatkowej listy osób uprawnionych do dywidendy oraz przekazywanych wraz z nią dokumentów § 125 ust.2 stosuje się odpowiednio.

2. Krajowy Depozyt dokonuje ponownego obliczenia wysokości podatku dochodowego należnego od podatnika jedynie w przypadku, gdy w świetle informacji zawartych w dodatkowej liście osób uprawnionych do dywidendy oraz w dokumentach, o których mowa w ust.1, wobec podatnika należy zastosować tę samą lub niższą stawkę tego samego podatku, albo zwolnienie od niego. Jeżeli z informacji tych wynikałoby, że posiadacz rachunku zbiorczego zmienił kwalifikację podatkową osoby uprawnionej do dywidendy, jako podatnika podatku dochodowego od osób prawnych, albo jako podatnika podatku dochodowego od osób fizycznych, Krajowy Depozyt dokonuje ponownego obliczenia podatku należnego od tej osoby pod warunkiem, że zachodzi przypadek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, oraz że wiąże się to z ujawnieniem tożsamości podatnika.

3. Zwrot całości lub części kwoty pobranego podatku dokonywany jest wyłącznie w złotych.

### § 130

1. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, mogą złożyć w imieniu podatnika lub przekazać sporządzony przez niego wniosek do Krajowego Depozytu o wydanie, odpowiednio, zaświadczenia, o którym mowa w art. 8c ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, imiennej informacji o wysokości przychodu uzyskanego przez podatnika będącego osobą fizyczną niemającą w Polsce miejsca zamieszkania, o której mowa w art.42 ust.2 pkt 2 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.), albo informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku, o której mowa w art. 26 ust.3 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 865 z późn. zm.).

2. Wniosek o wydanie zaświadczenia, o którym mowa w ust.1, może, a wniosek o wydanie informacji, o której mowa w ust.1, powinien zostać sporządzony na piśmie.

3. Wraz z wnioskiem, o którym mowa w ust.1, uczestnik, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, dostarcza do Krajowego Depozytu w postaci elektronicznej informację zawierającą dane podatnika, wymagane do sporządzenia zaświadczenia albo informacji, o których mowa w ust.1.

4. W terminie 14 dni kalendarzowych od dnia złożenia lub przekazania przez uczestnika wniosku, o którym mowa w ust. 1, wraz z danymi, o których mowa w ust.3, Krajowy Depozyt przesyła mu, odpowiednio, zaświadczenie albo informację, o której mowa w ust.1.

### § 131

Do obsługi wypłaty zaliczki na poczet dywidendy postanowienia §§ 121-130 stosują się odpowiednio.

### § 132

1. Do obsługi wypłaty dochodów funduszu inwestycyjnego zamkniętego bez wykupywania certyfikatów inwestycyjnych stosuje się postanowienia ust.2-9, a także, odpowiednio, §§ 121-124 oraz § 130. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, informacje, o których mowa w § 121 ust. 1, przekazuje agent płatniczy.

2. W przypadku, gdy świadczenie ma być wypłacane także na certyfikaty inwestycyjne zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym w Krajowym Depozycie dla uczestnika

bezpośredniego, uczestnik ten, nie później, niż w terminie W-3 do godz. 12.00, dostarcza do Krajowego Depozytu wszelkie informacje i dokumenty, które mogą mieć wpływ na sposób wykonania przez Krajowy Depozyt obowiązków płatnika podatku dochodowego od osób prawnych, powstających w związku z wypłatą tego świadczenia, w tym dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania tego podatku, albo zastosowania wobec uczestnika innej stawki tego podatku, niż podstawowa, sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego.

3. Nie później, niż w terminie W-3 do godz. 12.00, uczestnicy bezpośredni, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi imienną listę osób uprawnionych do otrzymania wypłacanego świadczenia z tytułu certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na rachunkach zbiorczych prowadzonych dla nich w Krajowym Depozycie, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego z tego tytułu, oraz wskazującą liczbę certyfikatów inwestycyjnych będących w dniu D własnością każdej z nich. Jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego w zakresie wypłacanego świadczenia lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa, stawkę podatku dochodowego, do listy tej powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego, potwierdzające możliwość niepobrania tego podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa.

4. W terminie określonym w ust.3 uczestnik, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, może także przekazać informację o strukturze uprawnionych do wypłacanego świadczenia ze względu na ich status w podatku dochodowym, jeżeli struktura ta różni się od tej, jaka wynika ze stanów kont ewidencyjnych, o których mowa w § 58 ust.2 pkt 5 Regulaminu, ustalonych na koniec dnia D.

5. W terminie D+1, Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, informację o wysokości środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę świadczenia.

6. Z zastrzeżeniem ust.7, w dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty.

7. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia określoną w informacji, o której mowa w ust.5, rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania. W celu zapewnienia możliwości przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału środków, o którym mowa w ust.9, agent płatniczy powinien dokonać takiego potwierdzenia do godz. 13.00 w dniu W.

8. Jeżeli emitent albo agent płatniczy przekazuje tytułem wypłacanego świadczenia kwotę inną, aniżeli kwota wynikająca z otrzymanej przez niego informacji, o której mowa ust.5, wówczas jest on zobowiązany do wskazania w formie pisemnej szczegółowego sposobu rozdziału przekazanej kwoty.

9. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta albo od agenta płatniczego pomiędzy rachunki pieniężne uczestników bezpośrednich zgodnie z wynikami ustaleń, o których mowa w § 123 ust.2, oraz z uwzględnieniem postanowień ustępów poprzedzających, po pobraniu z tych środków należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika.

### **D z i a ł 3**

#### **Wypłata odsetek i wykup obligacji, listów zastawnych lub bankowych papierów wartościowych**

#### **§ 133**

1. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się w przypadku, gdy wypłata świadczenia następuje z

tytułu papierów wartościowych wyemitowanych przed dniem 1 stycznia 2015 r. przez emitenta niebędącego Skarbem Państwa, obejmuje wszystkie papiery wartościowe oznaczone danym kodem, a dzień D jest tym samym dniem dla wszystkich papierów wartościowych oznaczonych tym kodem.

2. Najpóźniej w terminie D-5 emitent, a w przypadku gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, informuje Krajowy Depozyt o terminach D i W oraz o wysokości świadczenia (w tym z tytułu wykupu) wynikającego z jednego papieru wartościowego, przy czym dzień W może przypadać nie wcześniej, niż piątego dnia po dniu D. Przekazanie tych informacji następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.

2a. W przypadku przedterminowego całościowego wykupu albo częściowej spłaty wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, emitent w terminie D-5 przesyła dodatkowo do Krajowego Depozytu dokument potwierdzający posiadanie przez niego uprawnienia do przeprowadzenia tego wykupu lub oświadczenie wskazujące jego podstawę prawną i potwierdzające zajście wszystkich przesłanek uprawniających emitenta do jego dokonania.

2b. W terminie do dnia D do godz. 17.00 emitent, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, może, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, określić liczbę papierów wartościowych, w zakresie których wypłata odsetek lub spełnienie świadczenia z tytułu wykupu będą realizowane bez pośrednictwa Krajowego Depozytu. Warunkiem skuteczności takiego zgłoszenia jest wskazanie numeru konta podmiotowego, na którym w Krajowym Depozycie rejestrowane są te papiery wartościowe.

2c. W przypadku częściowej spłaty wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych postanowienia ust.2b nie stosuje się.

3. Informacje, o których mowa w ust.2, Krajowy Depozyt przekazuje do uczestników bezpośrednich, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane papiery wartościowe dające prawo do świadczeń lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi papierami wartościowymi do dnia D włącznie.

4. Krajowy Depozyt ustala liczbę papierów wartościowych dających prawo do otrzymania świadczenia według stanów kont poszczególnych uczestników bezpośrednich na koniec dnia D.

5. Uczestnicy bezpośredni ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do otrzymania świadczenia, zapisanych na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych oraz rachunkach zbiorczych według stanu na koniec dnia D. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, nie są zobowiązani do dokonywania takich ustaleń w ramach prowadzonej przez nich ewidencji papierów wartościowych.

6. Na koniec dnia D Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informacje o stanach kont papierów wartościowych, na które ma nastąpić wypłata świadczenia. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w ust. 4 i 5, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia.

7. W terminie W-3 uczestnicy bezpośredni, z wyjątkiem uczestników, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, przesyłają do Krajowego Depozytu informacje wskazujące:

a/ w przypadku świadczeń wypłacanych w walucie polskiej – wysokość środków pieniężnych, które powinny zostać im przekazane w związku z wypłatą świadczenia; określenie wysokości tych środków powinno nastąpić z uwzględnieniem obowiązków uczestnika wynikających z wykonywania funkcji płatnika podatków dochodowych od przychodów / dochodów z odsetek / dyskonta,

b/ w przypadku świadczeń wypłacanych w walucie polskiej - łączną kwotę należnego podatku dochodowego od zagranicznych osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez emitenta od tej części świadczenia, która ma zostać wypłacona za ich pośrednictwem,

c/ liczbę zagranicznych rezydentów podatkowych będących podatnikami podatku, o którym mowa w lit. b, z wyłączeniem tych, których tożsamość nie została ujawniona (podatnicy anonimowi).

8. W terminie W-3 uczestnicy bezpośredni, z wyjątkiem uczestników, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, przesyłają ponadto, bezpośrednio

do emitenta:

a/ imienną listę zagranicznych rezydentów podatkowych będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, w tym również takich, którzy na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od przychodów / dochodów z odsetek / dyskonta z papierów wartościowych lub w stosunku do których stosuje się inną niż podstawowa stawka tego podatku, wraz ze wskazaniem liczby papierów wartościowych, na które ma nastąpić wypłata świadczenia, będących w dniu D własnością każdego z tych podatników oraz właściwej stawki podatku; do listy tej uczestnicy załączają odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej, niż podstawowa,

b/ inne informacje umożliwiające emitentowi wykonanie obowiązków płatnika podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie przychodów / dochodów z odsetek/dyskonta osiągniętych przez zagranicznych rezydentów podatkowych, w tym – w przypadku świadczeń wypłacanych w walucie polskiej – informację o kwocie należnego podatku dochodowego od odsetek / dyskonta, który powinien zostać pobrany przez emitenta, przy czym informacje te powinny zostać przekazane z uwzględnieniem poszczególnych kodów, którymi zostały oznaczone papiery wartościowe danego emitenta, dające prawo do wypłacanego świadczenia.

9. W przypadku, gdy świadczenie ma być wypłacane także na papiery wartościowe zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym w Krajowym Depozycie, a posiadaczem tego rachunku jest uczestnik będący zagranicznym rezydentem podatkowym:

a/ w terminie W-2 Krajowy Depozyt przesyła emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, informację identyfikującą tego uczestnika oraz wskazującą liczbę papierów wartościowych uprawniających do otrzymania tego świadczenia, zapisanych w dniu D na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla niego w Krajowym Depozycie,

b/ w terminie W-3 uczestnik ten przesyła bezpośrednio do emitenta wszelkie dokumenty i informacje umożliwiające emitentowi prawidłowe wykonanie obowiązków płatnika podatku dochodowego od osób prawnych, powstających w związku wypłatą odsetek/dyskonta na jego rzecz.

10. Nie później, niż w terminie W-3 do godz. 12.00 uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi imienną listę osób uprawnionych do odsetek / dyskonta z papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego od przychodów / dochodów z tego tytułu, oraz wskazującą liczbę papierów wartościowych będących na koniec dnia D własnością każdej z nich. Jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od takich przychodów / dochodów lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa, stawkę podatku dochodowego, do listy tej powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego, potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa, a przypadku dyskonta - potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez podatnika, albo przez jego spadkodawcę, bądź darczyńcę, na nabycie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w wtórnym.

11. W terminie określonym w ust.10 uczestnik, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, może także przekazać informację o strukturze uprawnionych do odsetek / dyskonta ze względu na ich status w podatku dochodowym, jeżeli struktura ta różni się od tej, która wynika ze stanów kont ewidencyjnych, o których mowa w § 58 ust.2 pkt 5 Regulaminu, ustalonych na koniec dnia D.

12. W terminie W-2 Krajowy Depozyt przesyła emitentowi informacje i dokumenty otrzymane zgodnie z ust.10, w zakresie dotyczącym zagranicznych podatników podatku dochodowego od osób prawnych.

13. W terminie W-2, Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o wysokości środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę odsetek/ dyskonta lub wykupu.

14. Z zastrzeżeniem ust.14a, w dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty.

14a. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia określoną w informacji, o której mowa w ust.13, rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania. W celu zapewnienia możliwości przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału środków, o którym mowa w ust.15, agent płatniczy powinien dokonać takiego potwierdzenia do godz. 13.00 w dniu W.

15. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta albo od agenta płatniczego, pomiędzy rachunki pieniężne uczestników zgodnie z ustaleniami wynikającymi z ustępów poprzedzających, po pobraniu z tych środków należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika. Postanowienie § 127 ust. 3 stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem ust. 15a.

15a. Jeżeli tytułem częściowej spłaty wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, emitent przekaze Krajowemu Depozytowi kwotę mniejszą, niż określona w informacji, o której mowa w ust. 13, obsługa tej spłaty nie jest realizowana, a otrzymane z tego tytułu środki Krajowy Depozyt zwraca emitentowi.

16. Po dniu W przekazywanie środków pieniężnych następujące na skutek skorygowania ustaleń, o których mowa w ust.8, dokonywane jest bez pośrednictwa Krajowego Depozytu.

17. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość informacji przekazanych zgodnie z ust.2 oraz za ich zgodność z właściwymi dokumentami, którym powinna odpowiadać wypłata świadczenia.

17a. W razie przekazania informacji, o której mowa w ust.2b, wskazującej, że spełnienie świadczenia z tytułu wykupu określonej liczby papierów wartościowych ma nastąpić bez pośrednictwa Krajowego Depozytu, warunkiem dokonania w dniu W wyrejestrowania tych papierów wartościowych ze wskazanego w tej informacji konta podmiotowego jest dostarczenie przez uczestnika bezpośredniego, dla którego prowadzone jest to konto, do godz. 15.30 w dniu W, instrukcji zmiany ich statusu na blokowane pod wykonanie tej operacji. Dostarczenie przez uczestnika bezpośredniego takiej instrukcji Krajowemu Depozytowi może nastąpić dopiero po dokonaniu wykupu papierów wartościowych, których ma dotyczyć ta instrukcja, a jeżeli świadczenie z tytułu ich wykupu nie jest w całości realizowane za pośrednictwem tego uczestnika - po uzyskaniu przez niego potwierdzenia spełnienia tego świadczenia od osoby uprawnionej do jego otrzymania.

18. W przypadku, gdy spełnienie przez emitenta świadczeń z tytułu wykupu papierów wartościowych nastąpiło bez pośrednictwa Krajowego Depozytu oraz bez przekazania informacji, o której mowa w ust.2b, wyrejestrowanie tych papierów wartościowych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie następuje po złożeniu przez emitenta aneksu do listu księgowego albo dokumentu aktualizującego, wskazującego liczbę wykupionych papierów wartościowych oraz numer konta ewidencyjnego, na którym są one rejestrowane, oraz po dostarczeniu przez uczestnika bezpośredniego prowadzącego rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane są te papiery wartościowe, instrukcji zmiany ich statusu na blokowane pod wykonanie tej operacji. Do dostarczenia takich instrukcji stosuje się postanowienie ust.17a zd. drugie.

#### **§ 134**

1. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się w przypadku, gdy wypłata świadczenia następuje z tytułu papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa albo z tytułu papierów

wartościowych wyemitowanych po dniu 31 grudnia 2014 r. przez innego emitenta, obejmuje wszystkie papiery wartościowe oznaczone danym kodem, a dzień D jest tym samym dniem dla wszystkich papierów wartościowych oznaczonych tym kodem.

2. Najpóźniej w terminie D-5 emitent, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, informuje Krajowy Depozyt o terminach D i W oraz o wysokości świadczenia (w tym z tytułu wykupu) wynikającego z jednego papieru wartościowego. Dzień W może przypadać nie wcześniej, niż piątego dnia po dniu D. Przekazanie tych informacji następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.

2a. W przypadku przedterminowego całościowego wykupu albo częściowej spłaty wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, emitent w terminie D-5 przesyła dodatkowo do Krajowego Depozytu dokument potwierdzający posiadanie przez niego uprawnienia do przeprowadzenia tego wykupu lub oświadczenie wskazujące jego podstawę prawną i potwierdzające zajście wszystkich przesłanek uprawniających emitenta do jego dokonania.

2b. W terminie do dnia D do godz. 17.00 emitent, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, może, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, określić liczbę papierów wartościowych, w zakresie których wypłata odsetek lub spełnienie świadczenia z tytułu wykupu będą realizowane bez pośrednictwa Krajowego Depozytu. Warunkiem skuteczności takiego zgłoszenia jest wskazanie numeru konta podmiotowego, na którym w Krajowym Depozycie rejestrowane są te papiery wartościowe.

2c. W przypadku częściowej spłaty wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych postanowienia ust.2b nie stosuje się.

3. Postanowienia ust.2 zd. drugie i trzecie nie znajdują zastosowania w przypadku wypłaty świadczenia z tytułu obligacji emitowanych przez Skarb Państwa.

4. Informacje, o których mowa w ust.2, Krajowy Depozyt przekazuje do uczestników bezpośrednich, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane papiery wartościowe dające prawo do świadczeń lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi papierami wartościowymi do dnia D włącznie.

5. Krajowy Depozyt ustala liczbę papierów wartościowych dających prawo do otrzymania świadczenia według stanów kont poszczególnych uczestników na koniec dnia D.

6. Uczestnicy bezpośredni ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do otrzymania świadczenia, zapisanych na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych oraz rachunkach zbiorczych, według stanu na koniec dnia D. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, nie są zobowiązani do dokonywania takich ustaleń w ramach prowadzonej przez nich ewidencji papierów wartościowych.

7. Na koniec dnia D Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informacje o stanach kont papierów wartościowych, na które ma nastąpić wypłata świadczenia. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w ust. 5 i 6, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia.

8. Nie później, niż w terminie W-3 do godz. 12.00 uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki papierów wartościowych, uprawnieni do odsetek/dyskonta z tytułu papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach, dostarczają do Krajowego Depozytu wszelkie informacje i dokumenty, które mogą mieć wpływ na sposób wykonania przez Krajowy Depozyt obowiązków płatnika podatku dochodowego od osób prawnych, powstających w związku z wypłatą odsetek/dyskonta na rzecz zagranicznych rezydentów podatkowych, w tym dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania tego podatku, albo zastosowania innej stawki tego podatku, niż podstawowa, a w przypadku dyskonta - potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez podatnika, albo przez jego spadkodawcę, bądź darczyńcę, na nabycie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w wtórnym, sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego. W przypadku, gdy świadczenie wypłacane jest z tytułu obligacji emitowanych przez Skarb Państwa

informacje i dokumenty, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, powinny zostać przekazane Krajowemu Depozytowi nie później, niż w dniu W-1 do godz. 12.00.

9. Nie później, niż w terminie W-3 do godz. 12.00 uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi imienną listę osób uprawnionych do odsetek / dyskonta z papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego od przychodów / dochodów z tego tytułu, oraz wskazującą liczbę papierów wartościowych będących na koniec dnia D własnością każdej z nich. Jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od takich przychodów / dochodów lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa, stawkę podatku dochodowego, do listy tej powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego, potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa, a w przypadku dyskonta - potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez podatnika, albo przez jego spadkodawcę, bądź darczyńcę, na nabycie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w wtórnym. W przypadku, gdy świadczenie wypłacane jest z tytułu obligacji emitowanych przez Skarb Państwa informacje i dokumenty, o których mowa w zdaniach pierwszym i drugim, powinny zostać przekazane Krajowemu Depozytowi nie później, niż w dniu W-1 do godz. 12.00.

10. W terminie określonym w ust.9 uczestnik, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, może także przekazać informację o strukturze uprawnionych do odsetek / dyskonta ze względu na ich status w podatku dochodowym, jeżeli struktura ta różni się od tej, która wynika ze stanów kont ewidencyjnych, o których mowa w § 58 ust.2 pkt 5 Regulaminu, ustalonych na koniec dnia D.

11. W terminie D+1 Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o wysokości środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę odsetek/ dyskonta lub wykup papierów wartościowych. Postanowienia zd. pierwszego nie stosuje w przypadku, gdy emitentem jest Skarb Państwa.

12. Z zastrzeżeniem ust.12a, w dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty.

12a. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia określoną w informacji, o której mowa w ust.11, rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania. W celu zapewnienia możliwości przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału środków, o którym mowa w ust.13, agent płatniczy powinien dokonać takiego potwierdzenia do godz. 13.00 w dniu W.

13. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta albo od agenta płatniczego pomiędzy rachunki pieniężne uczestników zgodnie z ustaleniami wynikającymi z ustępów poprzedzających, po pobraniu z tych środków należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika. Postanowienie § 127 ust. 3 stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem ust. 13a.

13a. Jeżeli tytułem częściowej spłaty wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych oznaczonych danym kodem emitent przekazuje Krajowemu Depozytowi kwotę mniejszą, niż określona w informacji, o której mowa w ust. 11, obsługa tej spłaty nie jest realizowana, a otrzymane z tego tytułu środki Krajowy Depozyt zwraca emitentowi.

14. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość informacji przekazanych zgodnie z ust.2 oraz za



ich zgodność z właściwymi dokumentami, którym powinna odpowiadać wypłata świadczenia.

14a. W razie przekazania informacji, o której mowa w ust.2b, wskazującej, że spełnienie świadczenia z tytułu wykupu określonej liczby papierów wartościowych ma nastąpić bez pośrednictwa Krajowego Depozytu, warunkiem dokonania w dniu W wyrejestrwania tych papierów wartościowych ze wskazanego w tej informacji konta podmiotowego jest dostarczenie przez uczestnika bezpośredniego, dla którego prowadzone jest to konto, do godz. 15.30 w dniu W, instrukcji zmiany ich statusu na blokowane pod wykonanie tej operacji. Dostarczenie przez uczestnika bezpośredniego takiej instrukcji Krajowemu Depozytowi może nastąpić dopiero po dokonaniu wykupu papierów wartościowych, których ma dotyczyć ta instrukcja, a jeżeli świadczenie z tytułu ich wykupu nie jest w całości realizowane za pośrednictwem tego uczestnika - po uzyskaniu przez niego potwierdzenia spełnienia tego świadczenia od osoby uprawnionej do jego otrzymania.

15. W przypadku, gdy spełnienie przez emitenta świadczeń z tytułu wykupu papierów wartościowych nastąpiło bez pośrednictwa Krajowego Depozytu oraz bez przekazania informacji, o której mowa w ust.2b, wyrejestrwanie tych papierów wartościowych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie następuje po złożeniu przez emitenta aneksu do listu księgowego albo dokumentu aktualizującego, wskazującego liczbę wykupionych papierów wartościowych oraz numer konta ewidencyjnego, na którym są one rejestrowane, oraz po dostarczeniu przez uczestnika bezpośredniego prowadzącego rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane są te papiery wartościowe, instrukcji zmiany ich statusu na blokowane pod wykonanie tej operacji. Do dostarczenia takich instrukcji stosuje się postanowienie ust. 14a zd. drugie.

#### **§ 135**

1. Jeżeli wykup papierów wartościowych odbywa się na żądanie uprawnionego, a kwota świadczenia jest ustalana na dzień złożenia przez niego odpowiedniego oświadczenia zawierającego takie żądanie (dzień Z), emitent przekazuje do Krajowego Depozytu aneks do listu księgowego tych papierów wartościowych albo dokument aktualizujący, w którym wskazuje w szczególności liczbę wykupywanych obligacji, kwotę świadczenia do wypłaty, termin wypłaty oraz konto uczestnika bezpośredniego, z którego ma nastąpić wyrejestrwanie wykupionych papierów wartościowych. Informacje te emitent powinien przekazać do Krajowego Depozytu co najmniej dwa dni przed dniem przekazania środków na wykup papierów wartościowych.

2. Przekazywana przez emitenta Krajowemu Depozytowi kwota świadczenia do wypłaty:

1/ w przypadku, gdy wykup dotyczy papierów wartościowych wyemitowanych przed dniem 1 stycznia 2015 r. przez emitenta niebędącego Skarbem Państwa – powinna zostać pomniejszona o kwotę podatku dochodowego od osób prawnych pobranego przez emitenta na podstawie właściwych przepisów,

2/ w przypadku, gdy wykup dotyczy innych papierów wartościowych, niż określone w pkt 1 – powinna zostać przekazana przez emitenta bez dokonywania z niej odliczeń podatków dochodowych.

3. Uczestnicy bezpośredni przyjmujący żądania wykupu przekazują je emitentowi nie później niż w terminie Z+1. Jednocześnie uczestnicy bezpośredni przekazują do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące zmiany statusu papierów wartościowych objętych żądaniami wykupu, na blokowane w celu wykonania.

4. Jeżeli przedmiotem wykupu są papiery wartościowe wyemitowane przed dniem 1 stycznia 2015 r. przez emitenta niebędącego Skarbem Państwa, nie później niż w terminie Z+2 uczestnicy bezpośredni, z wyjątkiem uczestników, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, przesyłają bezpośrednio do emitenta:

1/ imienną listę zagranicznych rezydentów podatkowych będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, którzy złożyli żądania wykupu, w tym również takich, którzy na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od dochodów z wypłacanych świadczeń lub w stosunku do których stosuje się inną niż podstawowa stawkę tego podatku, wraz ze wskazaniem liczby papierów wartościowych będących

własnością każdego z nich oraz właściwej stawki podatku; do listy tej uczestnicy załączają odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania podatku przez emitenta albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa;

2/ inne informacje umożliwiające emitentowi wykonanie obowiązków płatnika podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie dochodów z odsetek z papierów wartościowych osiągniętych przez zagranicznych rezydentów podatkowych, w tym także – w przypadku świadczeń wypłacanych w walucie polskiej – informację o kwocie należnego podatku dochodowego od wypłacanych świadczeń, który powinien zostać pobrany przez emitenta.

5. Jeżeli przedmiotem wykupu są papiery wartościowe wyemitowane po dniu 31 grudnia 2014 r. albo papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa, bez względu na termin ich wyemitowania, uczestnicy dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki papierów wartościowych, wraz z żądaniami wykupu papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach, dostarczają do Krajowego Depozytu, nie później niż w terminie Z+2, wszelkie informacje i dokumenty, które mogą mieć wpływ na sposób wykonania przez Krajowy Depozyt obowiązków płatnika podatku dochodowego od osób prawnych, powstających w związku z wypłatą tego świadczenia na rzecz zagranicznych rezydentów podatkowych, w tym dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania tego podatku, albo zastosowania wobec uczestnika innej stawki tego podatku, niż podstawowa, a w przypadku dyskonta - potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez podatnika, albo przez jego spadkodawcę, bądź darczyńcę, na nabycie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w wtórnym, sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego.

6. Nie później, niż w dniu Z+2 uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi imienną listę osób, które złożyły żądania wykupu papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego od przychodów / dochodów z odsetek / dyskonta, oraz wskazującą liczbę papierów wartościowych będących na koniec dnia Z własnością każdej z nich. Jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od przychodów / dochodów z tego tytułu lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa, stawkę podatku dochodowego, do listy tej powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego, potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa, a przypadku dyskonta - potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez podatnika, albo przez jego spadkodawcę, bądź darczyńcę, na nabycie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w wtórnym.

7. Jeżeli przedmiotem wykupu są papiery wartościowe wyemitowane przed dniem 1 stycznia 2015 r. przez emitenta niebędącego Skarbem Państwa, Krajowy Depozyt, w terminie Z+4, przesyła informacje i dokumenty, o których mowa w ust.6, w zakresie dotyczącym zagranicznych rezydentów podatkowych będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, emitentowi.

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

#### **§ 136**

1. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się w przypadku przedterminowego, dobrowolnego wykupu papierów wartościowych wyemitowanych przed dniem 1 stycznia 2015 r., innego niż wykup, o którym mowa w § 135 ust.1, dokonywanego przez emitenta niebędącego Skarbem Państwa realizowanego na podstawie zgłoszeń osób uprawnionych z tych papierów wartościowych.

2. Nie później, niż na 5 dni przed dniem, w którym uprawnieni mogą rozpocząć zgłaszanie papierów wartościowych do przedterminowego wykupu emitent, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, informuje Krajowy Depozyt o:

- 1/ kodzie papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi,
- 2/ terminie, w którym uprawnieni mogą zgłaszać papiery wartościowe do przedterminowego wykupu,
- 3/ jednostkowej wysokości świadczenia do wypłaty,
- 4/ dniu W oraz
- 5/ maksymalnej liczbie papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi w dniu W.

Dzień W może przypadać nie wcześniej, niż szóstego dnia po dniu zakończenia przyjmowania zgłoszeń.

3. Przekazanie informacji, o których mowa w ust.2, następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.

4. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość informacji przekazanych zgodnie z ust.2 oraz za ich zgodność z właściwymi dokumentami, którym powinna odpowiadać wypłata świadczenia.

5. Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w ust.2, uczestnikom bezpośrednim, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane papiery wartościowe podlegające przedterminowemu wykupowi lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi papierami wartościowymi do dnia zakończenia przyjmowania zgłoszeń.

6. W razie zgłoszenia przez osobę uprawnioną papierów wartościowych do przedterminowego wykupu uczestnik bezpośredni jest zobowiązany zablokować te papiery wartościowe na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla tej osoby lub na właściwym dla niej rachunku zbiorczym.

7. W terminie wyznaczonym przez Krajowy Depozyt przypadającym nie wcześniej, niż drugiego dnia po dniu zakończenia przyjmowania zgłoszeń, uczestnicy bezpośredni dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w dniu W, na podstawie których papiery te są blokowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

8. Na podstawie informacji wynikających z instrukcji, o których mowa w ust.7, Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o łącznej liczbie papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w dniu W.

9. Krajowy Depozyt dokonuje ustalenia liczby papierów wartościowych, które mają podlegać przedterminowemu wykupowi w dniu W. Jeżeli łączna liczba papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w dniu W przekracza próg wskazany zgodnie z ust.2 zd. pierwsze pkt 5, dokonanie tego ustalenia następuje po przeprowadzeniu działań, o których mowa w § 138.

10. Postanowienia § 133 ust.7-12 stosuje się odpowiednio, przy czym określone tam działania przypisane uczestnikom bezpośrednim wykonują oni w terminie W-2, a działania przypisane Krajowemu Depozytowi, Krajowy Depozyt wykonuje w terminie W-1.

11. W terminie W-1, Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o wysokości środków pieniężnych przeznaczonych na przedterminowy wykup papierów wartościowych.

12. W dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty z tytułu przedterminowego wykupu papierów wartościowych.

13. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia określoną w informacji, o której mowa w ust.11, rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania. W celu zapewnienia możliwości

przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału środków, o którym mowa w ust.14, agent płatniczy powinien dokonać takiego potwierdzenia do godz. 13.00 w dniu W.

14. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta albo od agenta płatniczego pomiędzy rachunki pieniężne uczestników zgodnie z ustaleniami wynikającymi z ustępów poprzedzających, po pobraniu z tych środków należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika, a następnie dokonuje wyrejestrowania wykupionych papierów wartościowych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

15. Zniesienie blokady papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w dniu W, ustanowionej na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie, następuje po ustaleniu przez Krajowy Depozyt, że ich wykup w tym terminie nie dochodzi do skutku. Ustalenia tego dokonuje się z uwzględnieniem wyników działań, o których mowa w § 138.

### **§ 137**

1. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się w przypadku przedterminowego, dobrowolnego wykupu papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa albo papierów wartościowych wyemitowanych po dniu 31 grudnia 2014 r. przez innego emitenta, innego niż wykup, o którym mowa w § 135 ust.1, realizowanego na podstawie zgłoszeń osób uprawnionych z tych papierów wartościowych.

2. Nie później, niż na 5 dni przed dniem, w którym uprawnieni mogą rozpocząć zgłaszanie papierów wartościowych do przedterminowego wykupu, emitent, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, informuje Krajowy Depozyt o:

1/ kodzie papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi,

2/ terminie, w którym uprawnieni mogą zgłaszać papiery wartościowe do przedterminowego wykupu,

3/ jednostkowej wysokości świadczenia do wypłaty,

4/ dniu W oraz

5/ maksymalnej liczbie papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi w dniu W.

Dzień W może przypadać nie wcześniej, niż piątego dnia po dniu zakończenia przyjmowania zgłoszeń.

3. Przekazanie informacji, o których mowa w ust.2, następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.

4. Postanowienia ust.2 zd. drugie oraz ust. 3 nie znajdują zastosowania w przypadku obligacji emitowanych przez Skarb Państwa.

5. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość informacji przekazanych zgodnie z ust.2 oraz za ich zgodność z właściwymi dokumentami, którym powinna odpowiadać wypłata świadczenia.

6. Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w ust.2, uczestnikom bezpośrednim, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane papiery wartościowe podlegające przedterminowemu wykupowi lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi papierami wartościowymi do dnia zakończenia przyjmowania zgłoszeń.

7. W razie zgłoszenia przez osobę uprawnioną papierów wartościowych do przedterminowego wykupu uczestnik bezpośredni jest zobowiązany zablokować te papiery wartościowe na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla tej osoby lub na właściwym dla niej rachunku zbiorczym.

8. W terminie wyznaczonym przez Krajowy Depozyt przypadającym nie wcześniej, niż drugiego dnia po dniu zakończenia przyjmowania zgłoszeń uczestnicy bezpośredni dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w dniu W, na podstawie których papiery te są blokowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

9. Na podstawie informacji wynikających z instrukcji, o których mowa w ust.8, Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej

Krajowego Depozytu, informację o łącznej liczbie papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w dniu W.

10. Krajowy Depozyt dokonuje ustalenia liczby papierów wartościowych, które mają podlegać przedterminowemu wykupowi w dniu W. Jeżeli łączna liczba papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w dniu W przekracza próg wskazany zgodnie z ust.2 zd. pierwsze pkt 5, Krajowy Depozyt podejmuje działania, o których mowa w § 138.

11. W terminie W-1 Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o wysokości środków pieniężnych przeznaczonych na przedterminowy wykup papierów wartościowych. Postanowienia zdania pierwszego nie stosuje się w przypadku, gdy emitentem jest Skarb Państwa.

12. W dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty z tytułu przedterminowego wykupu papierów wartościowych.

13. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia określoną w informacji, o której mowa w ust.11, rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania. W celu zapewnienia możliwości przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału środków, o którym mowa w ust.14, agent płatniczy powinien dokonać takiego potwierdzenia do godz. 13.00 w dniu W.

14. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta albo od agenta płatniczego pomiędzy rachunki pieniężne uczestników zgodnie z ustaleniami wynikającymi z ustępów poprzedzających, po pobraniu z tych środków należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika, a następnie dokonuje wyrejestrowania wykupionych papierów wartościowych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

15. Zniesienie blokady papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w dniu W, ustanowionej na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie, następuje po ustaleniu przez Krajowy Depozyt, że ich wykup w tym terminie nie dochodzi do skutku. Ustalenia tego dokonuje się z uwzględnieniem wyników działań, o których mowa w § 138.

### **§ 138**

1. Obsługa redukcji liczby papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w danym terminie, jest wykonywana przez Krajowy Depozyt na podstawie informacji wynikających z instrukcji przekazanych przez uczestników bezpośrednich zgodnie z § 136 ust.7 albo zgodnie z § 137 ust.8.

2. Jeżeli łączna liczba papierów wartościowych zgłoszonych do przedterminowego wykupu w danym terminie wykupu, przewyższa maksymalną liczbę tych papierów wartościową wskazaną zgodnie z § 136 ust.2 albo zgodnie z § 137 ust.2, przeprowadzana jest redukcja zgłoszeń według następujących zasad:

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

2/ stopień redukcji jest ustalany w taki sposób, aby jego zastosowanie zapewniało przeprowadzenie wykupu możliwie największej liczby papierów wartościowych zgłoszonych z każdego rachunku papierów wartościowych oraz z każdego rachunku zbiorczego, a zarazem, aby nie powstała sytuacja, w której liczba papierów wartościowych wynikająca z przyjętych przez emitenta zgłoszeń wykupu była większa od maksymalnej liczby tych papierów wskazanej przez emitenta albo agenta płatniczego,

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

4/ jeżeli liczba papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi, ustalona zgodnie z pkt 1- 3, będzie mniejsza od maksymalnej liczby tych papierów wskazanej przez emitenta albo agenta płatniczego, każdy zredukowany pakiet papierów wartościowych objętych zgłoszeniami z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, podlega zwiększeniu o jeden papier wartościowy, w kolejności od największego do najmniejszego pakietu, aż do wystąpienia sytuacji, w której liczba papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi będzie równa maksymalnej liczbie tych papierów wskazanej przez emitenta albo agenta płatniczego,

5/ jeżeli nie jest możliwe przeprowadzenie zwiększenia wszystkich zredukowanych pakietów papierów wartościowych objętych zgłoszeniami z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych w sposób opisany w pkt 4, w szczególności, gdy poszczególne pakiety obejmować będą tę samą liczbę papierów wartościowych, wybór pakietu podlegającego zwiększeniu następuje w sposób losowy.

### § 139

1. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się w przypadku obligatoryjnego, przedterminowego, częściowego wykupu papierów wartościowych oznaczonych danym kodem, dokonywanego na żądanie emitenta niebędącego Skarbem Państwa.
2. W rozumieniu postanowień niniejszego paragrafu dniem R jest dzień, na który ustala się stany papierów wartościowych oznaczonych danym kodem na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w celu ustalenia tego, jaka ich liczba ma zostać przedterminowo wykupiona w dniu W z każdego z tych rachunków.
3. Emitent zamierzający dokonać przedterminowego, częściowego wykupu papierów wartościowych oznaczonych danym kodem składa wnioski do podmiotu prowadzącego rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, na którym dokonywany jest obrót tymi papierami wartościowymi, o zawieszenie obrotu nimi począwszy od dnia R-2.
4. Najpóźniej w dniu R-5 emitent a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, informuje Krajowy Depozyt o:
  - 1/ kodzie papierów wartościowych podlegających przedterminowemu wykupowi,
  - 2/ jednostkowej wysokości świadczenia do wypłaty,
  - 3/ dniu R oraz dniu W,
  - 4/ liczbie papierów wartościowych, która w dniu W ma zostać przedterminowo wykupiona przez emitenta oraz
  - 5/ podstawie prawnej uprawniającej emitenta do przedterminowego wykupu papierów wartościowych w dniu W.Dzień W może przypadać nie wcześniej, niż piątego dnia po dniu R.
5. Przekazanie informacji, o których mowa w ust. 2, następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.
6. W terminie R-5 emitent przesyła dodatkowo do Krajowego Depozytu dokument potwierdzający posiadanie przez niego uprawnienia do przeprowadzenia przedterminowego wykupu papierów wartościowych w dniu W lub oświadczenie wskazujące jego podstawę prawną i potwierdzające zajęcie wszystkich przesłanek uprawniających emitenta do jego dokonania.
7. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość informacji przekazanych zgodnie z ust.2 oraz za ich zgodność z właściwymi dokumentami, którym powinna odpowiadać wypłata świadczenia.
8. Informacje, o których mowa w ust.4, Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane papiery wartościowe podlegające przedterminowemu wykupowi lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi papierami wartościowymi do dnia R włącznie.
9. Krajowy Depozyt ustala stany kont ewidencyjnych w zakresie papierów wartościowych objętych żądaniem wykupu, prowadzonych dla poszczególnych uczestników bezpośrednich według stanu na

koniec dnia R.

10. Uczestnicy bezpośredni ustalają stany papierów wartościowych objętych żądaniem wykupu, na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych oraz rachunkach zbiorczych, według stanu na koniec dnia R. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, nie są zobowiązani do dokonywania takich ustaleń w ramach prowadzonej przez nich ewidencji papierów wartościowych.

11. Na koniec dnia R Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informacje o stanach kont papierów wartościowych objętych żądaniem wykupu. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w ust. 9 i 10, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia.

12. W okresie pomiędzy dniem R, a dniem dokonania, zgodnie z ust.16, blokady papierów wartościowych wyselekcjonowanych do przedterminowego wykupu w dniu W, w systemie depozytowym realizowane są wyłącznie takie operacje skierowane do papierów wartościowych będących przedmiotem tego wykupu, które są związane z jego przeprowadzeniem.

13. W dniu R+1 uczestnicy bezpośredni prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze przesyłają do Krajowego Depozytu instrukcje wskazujące stany papierów wartościowych objętych żądaniem wykupu, na poszczególnych, prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, ustalone na dzień R. Instrukcje te powinny zostać sporządzone odrębnie dla każdego prowadzonego przez uczestnika rachunku papierów wartościowych albo rachunku zbiorczego.

14. Na podstawie informacji zawartych w instrukcjach, o których mowa w ust.13, a także na podstawie ustalonych na dzień R stanów na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych prowadzonych w Krajowym Depozycie, Krajowy Depozyt dokonuje ustalenia liczby papierów wartościowych, które w dniu W mają zostać przedterminowo wykupione przez emitenta z każdego rachunku papierów wartościowych i z każdego rachunku zbiorczego. Ustalenie to dokonywane jest z zastosowaniem współczynnika stanowiącego iloraz liczby tych papierów wartościowych określonej zgodnie z ust.4 zd. pierwsze pkt 4, do łącznej ich liczby zarejestrowanej w depozycie według stanu na dzień R, przy czym:

1/ powstałe w następstwie zastosowania tego współczynnika ułamkowe części papierów wartościowych pomija się;

2/ jeżeli łączna liczba papierów wartościowych wytypowanych z zastosowaniem tego współczynnika do przedterminowego wykupu w dniu W będzie mniejsza od liczby tych papierów wartościowych określonej przez emitenta albo przez agenta płatniczego zgodnie z ust.4 zd. pierwsze pkt 4, liczba papierów wartościowych wykupywanych z każdego rachunku papierów wartościowych i z każdego rachunku zbiorczego będzie podlegać zwiększeniu o jedną sztukę, w kolejności - od rachunku, na którym w dniu R zapisana była największa liczba tych papierów wartościowych, do rachunku, na którym w dniu R zapisana była najmniejsza ich liczba, aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba papierów wartościowych wytypowanych do przedterminowego wykupu w dniu W będzie równa liczbie tych papierów określonej przez emitenta albo agenta płatniczego zgodnie z ust.4 zd. pierwsze pkt 4;

3/ jeżeli zwiększenie liczby papierów wartościowych wykupywanych z każdego rachunku papierów wartościowych i z każdego rachunku zbiorczego w sposób opisany w pkt 2, nie umożliwia wytypowania oczekiwanej liczby tych papierów wartościowych, w szczególności z uwagi identyczne stany tych papierów na co najmniej dwóch takich rachunkach w dniu R, wybór rachunków, w odniesieniu do których zwiększenie takie zostanie dokonane, następuje w sposób losowy.

15. W razie nieotrzymania od uczestnika bezpośredniego prowadzącego rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze instrukcji, o której mowa w ust.13, Krajowy Depozyt dokonuje ustalenia łącznej liczby papierów wartościowych, które w dniu W mają zostać przedterminowo wykupione przez emitenta ze wszystkich prowadzonych przez tego uczestnika rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych. Ustalenia tego dokonuje się zgodnie z ust. 14, przyjmując na potrzeby jego przeprowadzenia stany kont prowadzonych dla tego uczestnika na dzień R.

16. Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom bezpośrednim informacje o wynikach ustaleń dokonanych zgodnie z ust.14 lub ust.15. Jednocześnie Krajowy Depozyt dokonuje blokady papierów wartościowych wyselekcjonowanych do przedterminowego wykupu w dniu W na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestników bezpośrednich.

17. W przypadku, gdy przedmiotem przedterminowego wykupu są papiery wartościowe wyemitowane przed dniem 1 stycznia 2015 r., postanowienia § 133 ust.7-12 stosuje się odpowiednio, przy czym określone tam działania przypisane uczestnikom bezpośrednim wykonują oni w terminie W-2, a działania przypisane Krajowemu Depozytowi, Krajowy Depozyt wykonuje w terminie W-1.

18. W terminie W-1, Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o wysokości środków pieniężnych przeznaczonych na przedterminowy wykup papierów wartościowych.

19. W dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty z tytułu przedterminowego wykupu papierów wartościowych.

20. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia określoną w informacji, o której mowa w ust.18, rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania. W celu zapewnienia możliwości przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału środków, o którym mowa w ust.21, agent płatniczy powinien dokonać takiego potwierdzenia do godz. 13.00 w dniu W.

21. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta albo od agenta płatniczego pomiędzy rachunki pieniężne uczestników zgodnie z ustaleniami wynikającymi z ustępów poprzedzających, po pobraniu z tych środków należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika, a następnie dokonuje wyrejestrowania wykupionych papierów wartościowych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

**§ 140**  
(uchylony)

**§ 141**  
(uchylony)

**§ 142**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2-8, w przypadku, gdy wypłata odsetek lub kwoty wykupu papierów wartościowych realizowane są w euro, do obsługi tej wypłaty stosuje się, odpowiednio, § 133, albo § 134, albo § 135.

2. Jeżeli świadczenie w euro wypłacane jest z tytułu papierów wartościowych wyemitowanych przed dniem 1 stycznia 2015 r. przez emitenta niebędącego Skarbem Państwa, w terminie W-3 uczestnicy bezpośredni prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, na których na koniec dnia D zarejestrowane były papiery wartościowe uprawniające do tego świadczenia, przesyłają do emitenta:

1/ imienną listę zagranicznych rezydentów podatkowych będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, od których emitent jako płatnik powinien pobrać podatek dochodowy, w tym również takich, którzy na podstawie właściwych przepisów prawa i umów międzynarodowych o zapobieganiu podwójnemu opodatkowaniu, podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od dochodów z odsetek/dyskonta z papierów wartościowych lub, w stosunku do których stosuje się inną niż podstawowa stawkę tego podatku, wraz ze wskazaniem liczby obligacji, na



które ma nastąpić wypłata świadczenia, będących w dniu D własnością każdego z tych rezydentów, oraz właściwej stawki podatku;

2/ dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania podatku przez emitenta lub zastosowania niższej stawki podatkowej.

3. W terminie W-2 Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o wysokości świadczenia pieniężnego brutto w euro.

4. Z zastrzeżeniem ust.5, najpóźniej w dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na rachunku Krajowego Depozytu wskazanym w informacji, o której mowa w ust. 3, kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty. W przypadku, gdy wysokość środków pieniężnych przekazana przez emitenta na rachunek bankowy Krajowego Depozytu jest mniejsza niż wysokość środków pieniężnych określona w informacji, o której mowa w ust.3, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego pisemnego wyjaśnienia tej niezgodności oraz wskazania szczegółowego sposobu rozdziału przekazanej przez siebie kwoty pomiędzy osoby uprawnione.

5. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania.

6. Jeżeli rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego powinien zostać obciążony kwotą niższą, aniżeli kwota środków pieniężnych określona w informacji, o której mowa w ust.3, zamiast potwierdzenia, o którym mowa w ust.5, agent płatniczy zobowiązany jest złożyć w Krajowym Depozycie pisemną informację określającą wysokość kwoty, którą powinien zostać obciążony jego rachunek pieniężny uczestnika, oraz szczegółowy sposób rozdziału tej kwoty pomiędzy osoby uprawnione.

7. W celu zapewnienia możliwości przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału kwoty wypłacanego świadczenia pomiędzy właściwych uczestników bezpośrednich, agent płatniczy powinien dokonać potwierdzenia, o którym mowa w ust.5, albo złożyć informację, o której mowa w ust.6, do godz. 13.00 w dniu W.

8. W przypadku, gdy uprawnionymi do otrzymania świadczeń z obligacji są zagraniczni rezydenci podatkowi znajdujący się na liście, o której mowa w ust. 2 pkt 1, w terminie, o którym mowa w ust. 4, emitent przekazuje:

a/ Krajowemu Depozytowi - informację o łącznej kwocie potrąconych podatków przypadających na zagranicznych podatników podatku dochodowego od osób prawnych, sporządzoną odrębnie na każdego uczestnika bezpośredniego, który przekazał taką listę,

b/ poszczególnym uczestnikom bezpośrednim, którzy przekazali taką listę - informację o wysokości potrąconego podatku oraz wysokości świadczenia netto w euro dla tych zagranicznych podatników.

### **§ 143**

1. Uczestnik, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, w celu odzyskania na rzecz podatników uprawionych z papierów wartościowych zapisanych na tym rachunku całości lub części kwoty podatku dochodowego pobranego przez Krajowy Depozyt w oparciu o informacje lub dokumenty dostarczone w terminie określonym, odpowiednio, w § 133 ust.10, albo w § 134 ust.9, może, nie później niż do drugiego dnia roboczego miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym nastąpiła wypłata świadczenia, dostarczyć Krajowemu Depozytowi dane lub dokumenty dotyczące podatników nieujawnionych na liście, o której mowa, odpowiednio, w § 133 ust.10 albo w § 134 ust.9, wraz z informacjami wskazującymi liczbę papierów wartościowych będących na koniec dnia D własnością każdego z nich, albo dodatkowe dane lub dokumenty dotyczące podatników ujawnionych na tej liście (quick refund). Dane dotyczące takich podatników oraz informacje o stanach ich posiadania uczestnik dostarcza w formie dodatkowej listy osób uprawnionych do odsetek / dyskonta, przy czym lista ta powinna obejmować ponadto dane wszystkich takich

podatników ujawnionych na liście, o której mowa, odpowiednio, w § 133 ust.10 albo w § 134 ust.9, od których podatek został pobrany przez Krajowy Depozyt bez uwzględniania jakichkolwiek ulg lub zwolnień. Do dodatkowej listy osób uprawnionych do odsetek / dyskonta oraz przekazywanych wraz z nią dokumentów § 133 ust.10 albo § 134 ust.9, stosuje się odpowiednio.

2. Krajowy Depozyt dokonuje ponownego obliczenia wysokości podatku dochodowego należnego od podatnika jedynie w przypadku, gdy w świetle informacji zawartych w dodatkowej liście osób uprawnionych do odsetek / dyskonta oraz w dokumentach, o których mowa w ust.1, wobec podatnika należy zastosować tę samą lub niższą stawkę tego samego podatku, albo zwolnienie od niego. Jeżeli z informacji tych wynikałoby, że posiadacz rachunku zbiorczego zmienił kwalifikację podatkową osoby uprawnionej do odsetek / dyskonta, jako podatnika podatku dochodowego od osób prawnych, albo jako podatnika podatku dochodowego od osób fizycznych, Krajowy Depozyt dokonuje ponownego obliczenia podatku należnego od tej osoby pod warunkiem, że zachodzi przypadek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, oraz że wiąże się to z ujawnieniem tożsamości podatnika.

3. Zwrot całości lub części kwoty pobranego podatku dokonywany jest wyłącznie w złotych.

4. Postanowień ust.1-3 nie stosuje się w przypadku, gdy podatek dochodowy został naliczony i pobrany na zasadach stosowanych w odniesieniu do podatników anonimowych, a Krajowy Depozyt nie jest podmiotem wykonującym obowiązki płatnika tego podatku w odniesieniu do podatników ujawnionych przez posiadacza rachunku zbiorczego.

#### **§ 144**

1. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, mogą złożyć w imieniu podatnika lub przekazać sporządzony przez niego wniosek do Krajowego Depozytu o wydanie, odpowiednio, zaświadczenia, o którym mowa w art. 8c ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, informacji o wysokości przychodu uzyskanego przez podatnika będącego osobą fizyczną niemającą w Polsce miejsca zamieszkania, o której mowa w art. 42 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.), informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku, o której mowa w art. 26 ust.3 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 865), albo - jeżeli wniosek dotyczy przychodu z odsetek od papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa – informacji o wysokości przychodu uzyskanego z tego tytułu przez podatnika podatku dochodowego od osób prawnych niemającego siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

2. Wniosek o wydanie zaświadczenia, o którym mowa w ust.1, może, a wniosek o wydanie informacji, o której mowa w ust.1, powinien zostać sporządzony na piśmie.

3. Wraz z wnioskiem, o którym mowa w ust.1, uczestnik, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, dostarcza do Krajowego Depozytu w postaci elektronicznej informację zawierającą dane podatnika, wymagane do sporządzenia zaświadczenia albo informacji, o których mowa w ust.1.

4. W terminie 14 dni kalendarzowych od dnia złożenia lub przekazania przez uczestnika wniosku, o którym mowa w ust. 1, wraz z danymi, o których mowa w ust.3, Krajowy Depozyt przesyła mu, odpowiednio, zaświadczenie albo informację, o której mowa w ust.1.

### **D z i a ł 4**

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

#### **§ 145**

1. Obsługa realizacji uprawnień do objęcia albo subskrybowania akcji nowej emisji, wynikających z obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych, polega na zarejestrowaniu na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie akcji nowej emisji z jednoczesnym wyrejestrowaniem z tych kont papierów wartościowych, z których prawa zostały

wykonane.

2. Postanowienia §§ 146 - 148 stosują się do obsługi realizacji uprawnień do objęcia akcji nowej emisji, wynikających z obligacji zamiennych, o ile obsługa ta nie jest przeprowadzana zgodnie z § 73 ust. 1 Regulaminu.

3. Obsługa realizacji uprawnień do objęcia akcji nowej emisji, wynikających z obligacji z prawem pierwszeństwa albo z warrantów subskrypcyjnych, jest przeprowadzana zgodnie z § 73 ust. 1 Regulaminu.

#### **§ 146**

1. W przypadku złożenia przez uprawnionego oświadczenia wymaganego do realizacji prawa do objęcia akcji nowej emisji uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych uprawnionego albo właściwy dla niego rachunek zbiorczy blokuje odpowiednią liczbę obligacji zamiennych, z których prawa są wykonywane, a następnie przekazuje to oświadczenie emitentowi i składa w Krajowym Depozycie instrukcję zmiany statusu tych obligacji zamiennych na blokowane pod wykonanie prawa.

2. Postanowienie ust.1 stosuje się odpowiednio do Krajowego Depozytu, jeżeli w danym przypadku obligacje zamienne, z których prawa są wykonywane, zapisane są na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym prowadzonym w Krajowym Depozycie.

#### **§ 147**

1. Rejestracja akcji nowej emisji i wyrejestrowanie z kont ewidencyjnych obligacji zamiennych następuje na wniosek emitenta złożony w Krajowym Depozycie wraz z aneksem do listu księgowego obligacji zamiennych albo dokumentem aktualizującym, oraz wraz z aneksem do listu księgowego akcji nowej emisji, z zastrzeżeniem § 9.

2. Operacja, o której mowa w ust.1, jest wykonywana, z zastrzeżeniem § 9 ust.3 zd. drugie, w terminie 3 dni od dnia otrzymania przez Krajowy Depozyt dokumentów wymaganych do jej przeprowadzenia, o ile umowa o rejestrację akcji nowej emisji została już uprzednio zawarta, a liczba obligacji zamiennych zablokowanych pod wykonanie, jest zgodna z liczbą tych obligacji określoną we wniosku emitenta, o którym mowa w ust. 1.

#### **§ 148**

1. Jeżeli pomimo przekazania emitentowi, zgodnie z § 146 ust. 1, oświadczenia osoby uprawnionej nie doszło do objęcia przez nią akcji nowej emisji, emitent zobowiązany jest poinformować o tym uczestnika, za pośrednictwem którego otrzymał to oświadczenie, przed dostarczeniem do Krajowego Depozytu wniosku, o którym mowa w § 147 ust. 1.

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

### **D z i a ł 5**

#### **Realizacja prawa pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru)**

#### **§ 149**

1. Przez dotychczasowego akcjonariusza w niniejszym dziale rozumie się osobę, która z upływem dnia prawa poboru była właścicielem akcji dających prawo poboru.

2. Przez zapis podstawowy w niniejszym dziale rozumie się zapis na akcje nowej emisji dokonywany w wykonaniu prawa poboru tych akcji. Przez zapis dodatkowy w niniejszym dziale rozumie się zapis, o którym mowa w art. 436 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych.

3. Przez przypisanie akcji nowej emisji w niniejszym dziale rozumie się określenie liczby akcji nowej

emisji przypadających na zapisy dodatkowe dokonane przez dotychczasowych akcjonariuszy, poprzez wskazanie liczby praw wynikających z tych zapisów, podlegających zarejestrowaniu zgodnie z § 161 ust.2.

### § 150

1. Niezwłocznie po podjęciu przez spółkę uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru, lecz nie później niż na 7 dni przed dniem prawa poboru emitent składa w Krajowym Depozycie:

- 1/ odpis uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru;
- 2/ wniosek o zawarcie umowy o rejestrację jednostkowych praw poboru,
- 3/ list księgowy jednostkowych praw poboru oraz praw wynikających z zapisów złożonych na akcje nowej emisji.

2. List księgowy jednostkowych praw poboru oraz praw wynikających z zapisów złożonych na akcje nowej emisji wskazuje w szczególności:

- 1/ liczbę akcji nowej emisji,
- 2/ liczbę jednostkowych praw poboru, która będzie uprawniać do objęcia jednej akcji nowej emisji albo liczbę akcji nowej emisji, do objęcia której uprawnia jedno jednostkowe prawo poboru (stosunek prawa poboru),
- 3/ dzień prawa poboru,
- 4/ terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na akcje nowej emisji w wykonaniu prawa poboru,
- 5/ termin, w którym ma zostać dokonane przypisanie akcji nowej emisji,
- 6/ kody akcji, z których wykonywane będzie prawo poboru,
- 7/ wskazanie, czy wierzytelność emitenta z tytułu wpłaty na akcje nowej emisji może być przedmiotem potrącenia z wierzytelnością subskrybenta,
- 8/ cenę emisyjną akcji nowej emisji,
- 9/ wskazanie numerów kont podmiotowych, na których powinny zostać zarejestrowane jednostkowe prawa poboru wynikające z akcji, które nie są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych, o ile liczba tych kont nie przekracza pięciu, a w innym przypadku wskazanie numeru technicznego konta podmiotowego prowadzonego dla uczestnika wykonującego zadania pośrednika rejestracyjnego w zakresie rejestracji jednostkowych praw poboru.

3. Jeżeli do dnia złożenia przez emitenta w Krajowym Depozycie dokumentów, o których mowa w ust.1, nie zostały jeszcze ustalone dane, o których mowa w ust.2 pkt 4, 5, 7 lub 8, emitent wskazuje to w treści listu księgowego jednostkowych praw poboru oraz praw wynikających z zapisów złożonych na akcje nowej emisji. Niezwłocznie po ustaleniu brakujących danych emitent zobowiązany jest przekazać je Krajowemu Depozytowi składając w tym celu aneks do tego listu księgowego.

4. W celu umożliwienia rejestracji jednostkowych praw poboru uczestnik mający wykonywać zadania pośrednika rejestracyjnego powinien dokonać czynności niezbędnych dla otwarcia w Krajowym Depozycie technicznego konta podmiotowego.

### § 151

Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane akcje, z których wykonywane będzie prawo poboru, lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi akcjami do dnia prawa poboru włącznie, o:

- 1/ dniu prawa poboru,
- 2/ kodach akcji, z których wykonywane będzie prawo poboru,
- 3/ kodzie jednostkowych praw poboru,
- 4/ terminach rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na akcje nowej emisji w wykonaniu prawa poboru,
- 5/ maksymalnej liczbie akcji nowej emisji,

- 6/ liczbie jednostkowych praw poboru, która uprawnia do objęcia jednej akcji nowej emisji, albo liczbie akcji nowej emisji, do objęcia której uprawnia jedno jednostkowe prawo poboru (stosunek prawa poboru),
- 7/ cenie emisyjnej akcji nowej emisji,
- 8/ kodzie praw wynikających z zapisów złożonych na akcje nowej emisji,
- 9/ terminie dokonania przypisania akcji nowej emisji.

### **§ 152**

1. W dniu prawa poboru, na koniec tego dnia, uczestnicy bezpośredni ustalają stany prowadzonych przez siebie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, na których zapisane są akcje, z których wynika to prawo.
2. Z zastrzeżeniem § 141 ust.1 zd. pierwsze Regulaminu, rejestracja jednostkowych praw poboru na kontach pomocniczych do kont depozytowych, rachunków zbiorczych i rachunków papierów wartościowych, prowadzonych przez Krajowy Depozyt oraz przez uczestników bezpośrednich, następuje w dniu następującym po dniu prawa poboru. Uczestnicy rejestrują jednostkowe prawa poboru zgodnie ze stanami, o których mowa w ust. 1.
3. Uczestnicy bezpośredni zobowiązani są do sprawdzenia zgodności treści wyciągów z kont pomocniczych, na których w Krajowym Depozycie zarejestrowane zostały jednostkowe prawa poboru, ze stanami odpowiednich kont, na których prawa te zostały zarejestrowane w ramach prowadzonej przez nich ewidencji.
4. W przypadku wystąpienia rozbieżności pomiędzy stanami, o których mowa w ust.3, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia w terminie jednego dnia od dnia prawa poboru.
5. Jeżeli rejestracja jednostkowych praw poboru na kontach pomocniczych w Krajowym Depozycie następuje, odpowiednio, w dniu wprowadzenia tych praw do obrotu na rynku regulowanym lub w dniu rozpoczęcia ich notowań w alternatywnym systemie obrotu, uczestnik może zapisać te prawa bezpośrednio na prowadzonych przez siebie rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych, jednakże nie wcześniej niż po otrzymaniu wyciągu z kont pomocniczych. W takim przypadku uczestnik sprawdza zgodność zarejestrowanych w swojej ewidencji stanów jednostkowych praw poboru z treścią tego wyciągu, zaś wyciąg z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie, potwierdzający zapisanie na nich jednostkowych praw poboru, służy wyłącznie dla celów informacyjnych.
6. Krajowy Depozyt dokonuje przeniesienia jednostkowych praw poboru z kont pomocniczych na konta ewidencyjne prowadzone dla uczestników bezpośrednich w ramach kont depozytowych, rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych, po otrzymaniu informacji, odpowiednio, od spółki prowadzącej rynek regulowany potwierdzającej ich dopuszczenie do obrotu na tym rynku albo od podmiotu organizującego alternatywny system obrotu potwierdzającej ich wprowadzenie do tego obrotu. Uczestnicy bezpośredni dokonują przeniesienia jednostkowych praw poboru na prowadzone przez siebie rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze na podstawie udostępnionych przez Krajowy Depozyt wyciągów z kont ewidencyjnych, potwierdzających zarejestrowanie na nich jednostkowych praw poboru, z zastrzeżeniem ust.5.
7. Postanowień ust.1-6, w zakresie w jakim dotyczą one czynności podejmowanych przez uczestników bezpośrednich, nie stosuje się do uczestników, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze.

### **§ 153**

1. W terminie wykonania prawa poboru osoby, którym przysługują jednostkowe prawa poboru oraz osoby uprawnione do złożenia dodatkowego zapisu, mogą dokonać zapisów i wpłat na akcje u uczestników bezpośrednich prowadzących ewidencję, w której zapisane są te jednostkowe prawa poboru.

2. Jeżeli jednostkowe prawa poboru są zapisane w ewidencji prowadzonej przez uczestnika będącego bankiem powierniczym, albo w ewidencji prowadzonej w związku z rachunkiem papierów wartościowych albo rachunkiem zbiorczym posiadanym przez uczestnika w Krajowym Depozycie, zapisy oraz wpłaty na akcje dokonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wykonaniu tych praw poboru powinny zostać złożone u uczestnika bezpośredniego będącego firmą inwestycyjną.

#### **§ 154**

1. Po złożeniu przez uprawnionego zapisu na akcje uczestnik bezpośredni, który przyjął ten zapis dokonuje blokady wykonanych jednostkowych praw poboru na rachunku papierów wartościowych uprawnionego albo na właściwym dla niego rachunku zbiorczym, ewentualnie na koncie pomocniczym prowadzonym do tego rachunku.

2. Jeżeli zapis został złożony w wykonaniu prawa poboru zapisanego w ewidencji prowadzonej przez uczestnika będącego bankiem powierniczym, albo w ewidencji prowadzonej w związku z rachunkiem papierów wartościowych albo rachunkiem zbiorczym posiadanym przez uczestnika w Krajowym Depozycie, Krajowy Depozyt dokonuje transferu wykonanych jednostkowych praw poboru na odpowiednie konto ewidencyjne prowadzone dla wskazanego zgodnie z § 153 ust.2 uczestnika bezpośredniego, działając na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wprowadzonych przez tych uczestników do systemu depozytowego.

#### **§ 155**

1. Nie później niż trzeciego dnia po upływie terminu wykonania prawa poboru, do godz. 15:30, uczestnicy bezpośredni przekazują do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące wykonania jednostkowych praw poboru oraz instrukcje dotyczące złożonych zapisów dodatkowych na akcje nowej emisji. Na podstawie instrukcji dotyczących wykonania jednostkowych praw poboru są one blokowane pod wykonanie na kontach ewidencyjnych prowadzonych przez Krajowy Depozyt.

2. W instrukcji dotyczącej wykonania jednostkowych praw poboru uczestnik bezpośredni wskazuje łączną liczbę akcji nowej emisji, na które zostały złożone zapisy podstawowe, a także może wskazać liczbę wykonanych praw poboru, którym w ewidencji prowadzonej dla niego przez Krajowy Depozyt powinien zostać przypisany status zablokowanych pod wykonanie. Jeżeli liczba wykonanych praw poboru określona w instrukcji przekazanej przez uczestnika nie jest wystarczająca do objęcia wskazanej w tej instrukcji liczby akcji nowej emisji, instrukcja ta jest odrzucana. Jeżeli liczba wykonanych praw poboru nie została określona w instrukcji przekazanej przez uczestnika, Krajowy Depozyt dokonuje blokady pod wykonanie takiej liczby jednostkowych praw poboru zapisanych na kontach ewidencyjnych uczestnika, jaka wynika z ustalonego stosunku prawa poboru, albo – jeżeli liczba jednostkowych praw poboru zapisanych na kontach ewidencyjnych uczestnika jest niewystarczająca – instrukcja przez niego przekazana zostaje odrzucona.

3. Instrukcje dotyczące złożonych zapisów dodatkowych powinny być wystawiane odrębnie z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, jednakże w taki sposób, aby na każdego uprawnionego wystawiana była jedna instrukcja.

4. Środki pieniężne przyjęte tytułem wpłat na akcje nowej emisji, na które złożono zapisy podstawowe i zapisy dodatkowe, powinny być dostępne na rachunku pieniężnym uczestnika najpóźniej czwartego dnia po upływie terminu wykonania prawa poboru, do godz. 11.30. Krajowy Depozyt na podstawie informacji, o których mowa w ust. 1 oraz w § 150 ust. 2 i 3, wystawia zlecenie płatnicze obciążające rachunek pieniężny uczestnika kwotą tych środków pieniężnych.

5. Jeżeli uczestnik bezpośredni realizuje płatności z tytułów związanych z uczestnictwem w systemie depozytowym za pośrednictwem płatnika, płatnik, nie później niż do godziny 11.00 czwartego dnia po upływie terminu wykonania prawa poboru, może wskazać limit obciążeń, którego nie powinna przekraczać kwota płatności realizowanej przez uczestnika z tytułu określonego w ust.4. W takim przypadku § 84 Regulaminu stosuje się odpowiednio.

**§ 156**

1. Nie później, niż w terminie 5 dni po upływie terminu wykonania prawa poboru Krajowy Depozyt, w oparciu o informacje zawarte w instrukcjach, o których mowa w § 155 ust.1, otrzymanych od uczestników bezpośrednich, informuje emitenta o:

- 1/ liczbie akcji nowej emisji objętych i opłaconych w wyniku zapisów podstawowych oraz liczbie tych zapisów,
- 2/ liczbie akcji nowej emisji, na które złożono zapisy dodatkowe, oraz liczbie tych zapisów,
- 3/ wartości akcji opłaconych w wyniku potrącenia wierzytelności.

2. Jeżeli w wykonaniu prawa poboru na podstawie zapisów podstawowych objęte zostały wszystkie oferowane akcje, Krajowy Depozyt zawiadamia o tym uczestników bezpośrednich.

3. Uczestnicy bezpośredni, którzy przyjmowali zapisy, w terminie 4 dni od otrzymania informacji, o której mowa w ust.2, przesyłają bezpośrednio do emitenta listy osób, które objęły akcje, zwane dalej "Spisami nabywców".

**§ 157**

1. Jeżeli w wykonaniu prawa poboru na podstawie zapisów podstawowych nie zostały objęte wszystkie oferowane akcje emitent, najpóźniej do godz. 11.30 w dniu poprzedzającym dzień dokonania przypisania akcji nowej emisji, informuje Krajowy Depozyt o liczbie akcji przypadających do objęcia w wyniku zapisów dodatkowych.

2. Na podstawie informacji, o której mowa w ust. 1, Krajowy Depozyt zamyka konta jednostkowych praw poboru i zasila konta pomocnicze do kont depozytowych prawami wynikającymi z zapisów podstawowych złożonych na akcje nowej emisji, zgodnie z instrukcjami uczestników bezpośrednich dotyczącymi wykonania jednostkowych praw poboru, o których mowa w § 155 ust.2.

3. Jeżeli nie wszystkie powstałe prawa poboru były zarejestrowane w depozycie emitent składa w terminie, o którym mowa w ust. 1, w Krajowym Depozycie aneks do listu księgowego zawierający informację o liczbie akcji objętych w ramach zapisów podstawowych złożonych w wykonaniu praw poboru nierejestrowanych w depozycie, oraz wskazuje numer konta depozytowego właściwego w zakresie rejestracji praw wynikających ze złożenia tych zapisów.

**§ 158**

1. W przypadku, gdy zgodnie z art. 17 ust.1 albo art.23 ust.2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, subskrybenci stali się uprawnieni do uchylenia się od skutków prawnych złożonych przez nich zapisów, emitent niezwłocznie informuje o tym Krajowy Depozyt oraz wskazuje dzień, do którego subskrybenci mogą składać oświadczenia w tej sprawie.

2. Na podstawie informacji otrzymanych od emitenta Krajowy Depozyt niezwłocznie informuje uczestników bezpośrednich o terminie przesyłania do Krajowego Depozytu instrukcji dotyczących odwoływanych zapisów.

3. W przypadku złożenia przez subskrybenta oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu, uczestnik bezpośredni, do godz.10.00 w dniu następnym po dniu, o którym mowa w ust.1, przekazuje do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące odwołań zapisów.

4. Krajowy Depozyt przekazuje emitentowi skorygowane informacje, o których mowa w § 156 ust.1, w oparciu o dane wynikające z instrukcji dotyczących odwołanych zapisów, przekazanych przez uczestników bezpośrednich zgodnie z ust.3. W takim przypadku emitent przekazuje do Krajowego Depozytu informacje określone w § 157 ust.1, który stosuje odpowiednio.

5. W terminie 2 dni od ostatniego dnia terminu wskazanego zgodnie z ust. 2 Krajowy Depozyt zwraca uczestnikom bezpośrednim pobrane od nich kwoty odpowiadające wpłatom wniesionym z tytułu zapisów, od których skutków prawnych subskrybenci się uchylili.

### § 159

1. Krajowy Depozyt dokonuje przypisania akcji nowej emisji najwcześniej siódmego dnia po upływie terminu wykonania prawa poboru, pod warunkiem otrzymania od emitenta informacji, o której mowa w § 157 ust. 1.
2. W przypadku, o którym mowa w § 158 ust.1 przypisanie akcji nowej emisji może nastąpić nie wcześniej, niż w dniu następującym po dniu otrzymania przez Krajowy Depozyt, stosownie do § 158 ust.4, informacji określonych w § 157 ust.1.

### § 160

1. Przypisanie akcji nowej emisji dokonywane jest według następujących zasad:
  - 1/ w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji nieprzewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przypisanie akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami,
  - 2/ w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach:
    - a/ wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się,
    - b/ przypisanie akcji następuje proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a,
    - c/ ułamkowe części akcji nie są przypisywane,
  - 3/ akcje nieprzypisane w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przypisane osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiekujące na największą liczbę akcji; akcje są przypisywane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy dodatkowe opiekują na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przypisania wszystkich akcji pozostałych w wyniku nieprzypisania ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiekują na tę samą liczbę akcji, akcje są przypisywane losowo.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, jeżeli zapis dodatkowy został opłacony częściowo wskutek potrącenia wierzytelności subskrybenta, w pierwszej kolejności na poczet zapłaty za akcje zaliczana jest wartość tej wierzytelności.

### § 161

1. W dniu przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt przypisania akcji nowej emisji uczestnicy bezpośredni otrzymują informację o liczbie akcji nowej emisji przydzielonych poszczególnym subskrybentom. Jednocześnie Krajowy Depozyt przekazuje emitentowi dokumenty dotyczące wyników tego przypisania.
2. Po przeprowadzeniu przypisania akcji nowej emisji Krajowy Depozyt zasila konta pomocnicze do kont depozytowych, rachunków zbiorczych lub rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla uczestników, prawami wynikającymi z zapisów dodatkowych złożonych na akcje nowej emisji, odpowiednio do wyników tego przypisania.

### § 162

1. W przypadku, gdy emisja akcji nie doszła do skutku emitent zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym Krajowy Depozyt, nie później jednak niż w terminie, o którym mowa w art. 438 § 3 Kodeksu Sądów Handlowych.
2. Krajowy Depozyt zwraca uczestnikom bezpośrednim pobrane od nich kwoty odpowiadające wpłatom na akcje nowej emisji w terminie dwóch dni od otrzymania od emitenta dokumentów potwierdzających niedojście emisji tych akcji do skutku oraz dokonuje wyrejestrowania praw wynikających z zapisów złożonych na te akcje z kont uczestników bezpośrednich.
3. W przypadku, gdy wystąpiła nadwyżka liczby akcji, na które złożono zapisy dodatkowe, w stosunku



do liczby akcji nieobjętych na podstawie zapisów podstawowych, Krajowy Depozyt zwraca uczestnikom bezpośrednim nadpłatę w terminie dwóch dni od dokonania przypisania akcji nowej emisji.

#### **§ 163**

W terminie czterech dni od otrzymania informacji o liczbie przydzielonych akcji uczestnicy bezpośredni przekazują emitentowi ostateczną listę osób, które objęły akcje w wyniku zapisów podstawowych oraz w wyniku zapisów dodatkowych. Lista ma postać „Spisu nabywców”.

#### **§ 164**

Emitent zobowiązany jest przesłać do Krajowego Depozytu oświadczenie o dojściu emisji do skutku niezwłocznie po dokonaniu przez niego przydziału akcji zgodnie z art. 439 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

#### **§ 165**

Przeniesienie praw wynikających z zapisów złożonych na akcje nowej emisji lub jednostkowych praw poboru zarejestrowanych na kontach pomocniczych prowadzonych w Krajowym Depozycie albo przez uczestnika bezpośredniego, na inne konto nie jest dopuszczalne, chyba że nie jest to związane z przeniesieniem tych praw na inną osobę albo ma na celu wyłącznie odzwierciedlenie skutków zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy przeniesienie tych praw na inną osobę.

#### **§ 166**

1. W dniu dokonania rejestracji praw do akcji Krajowy Depozyt zamyka konta pomocnicze praw wynikających z zapisów złożonych na akcje nowej emisji oraz zasila konta praw do akcji zgodnie ze stanami kont zamykanych.
2. Jeżeli w ramach zapisów podstawowych i dodatkowych nie zostały objęte wszystkie akcje i emitent dokonał przydziału pozostałej części emisji zgodnie z art. 436 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, jest on zobowiązany wskazać w liście księgowym praw do akcji, a gdyby nie miały one być rejestrowane w depozycie – w liście księgowym akcji nowej emisji lub aneksie do listu księgowego akcji, liczbę akcji przydzielonych przez niego w ten sposób oraz numer konta ewidencyjnego uczestnika, na którym, odpowiednio, prawa do akcji albo akcje nowej emisji mają zostać zarejestrowane.

#### **§ 167**

1. Zarejestrowanie akcji nowej emisji objętych w wyniku realizacji prawa poboru polega na odpowiednim przerejestrowaniu stanów kont ewidencyjnych przez Krajowy Depozyt i uczestników bezpośrednich.
2. Przerejestrowanie stanów kont polega na zamknięciu kont, na których rejestruje się prawa do akcji, a w razie niedokonania ich rejestracji – prawa wynikające z zapisów złożonych na akcje nowej emisji, oraz na uznaniu kont, na których rejestruje się akcje nowej emisji, stanami kont zamykanych.
3. W przypadku, gdy akcje nowej emisji mają być objęte jednym kodem z akcjami rejestrowanymi już w depozycie, zarejestrowanie akcji nowej emisji nastąpi pod warunkiem, że wszystkie akcje obejmowane jednym kodem posiadają cechę zamienności.

#### **§ 168**

1. Przekazanie przez Krajowy Depozyt emitentowi środków odpowiadających wpłatom na akcje nowej emisji następuje w terminie dwóch dni od dnia otrzymania przez Krajowy Depozyt oświadczenia emitenta o zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia jego kapitału zakładowego, wraz z potwierdzającym ten fakt aktualnym odpisem z rejestru przedsiębiorców, a jeżeli emitent w prospekcie związanym z ofertą publiczną złożył oświadczenie o zamiarze ubiegania się na jego podstawie o dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym - w terminie dwóch dni od dnia:

- 1/ dostarczenia tego oświadczenia i odpisu Krajowemu Depozytowi albo dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później, albo
- 2/ dostarczenia tego oświadczenia i odpisu Krajowemu Depozytowi albo wprowadzenia tych akcji do alternatywnego systemu obrotu, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później - jeżeli emitent złożył w prospekcie oświadczenie, że w przypadku niedopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym będzie ubiegał się o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu.  
Przekazanie tych środków następuje na wskazany przez emitenta rachunek bankowy.
2. Emitent zobowiązany jest złożyć w Krajowym Depozycie wnioski o zawarcie umowy o rejestrację akcji nowej emisji, wraz z dokumentami wymaganymi do zawarcia tej umowy, w terminie 2 tygodni od dnia złożenia oświadczenia, o którym mowa w ust.1, albo zobowiązany jest złożyć w tym terminie Krajowemu Depozytowi oświadczenie o braku zamiaru zawarcia tej umowy.
3. W razie nienastąpienia w terminie ważności prospektu zdarzeń, które zgodnie z ust.1 pkt 1 lub 2 warunkują możliwość przekazania emitentowi środków, o których mowa w ust.1, Krajowy Depozyt zwraca te środki uczestnikom bezpośrednim, od których zostały one pobrane, chyba że uczestnik bezpośredni przekaże Krajowemu Depozytowi oświadczenie potwierdzające, że uprawniony inwestor lub inwestorzy wyrazili zgodę na niedokonywanie im ich zwrotu, oraz określające łączną wysokość środków niepodlegających takiemu zwrotowi. W takim przypadku środki w wysokości określonej w tym oświadczeniu Krajowy Depozyt przekazuje na wskazany przez emitenta rachunek bankowy.
4. Jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego emitenta nie zostanie zgłoszona do sądu rejestrowego w terminie ustalonym zgodnie z art. 431 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, albo jeżeli postanowienie sądu rejestrowego o odmowie zarejestrowania tego podwyższenia stanie się prawomocne, emitent zobowiązany jest niezwłocznie zawiadomić o tym Krajowy Depozyt. W terminie dwóch dni od dnia otrzymania takiego zawiadomienia Krajowy Depozyt zwraca środki, o których mowa w ust.1, uczestnikom bezpośrednim, od których zostały one pobrane.
5. Krajowy Depozyt może dokonać zwrotu środków, o których mowa w ust.1, uczestnikom bezpośrednim w razie otrzymania z innych źródeł wiarygodnych informacji potwierdzających upływ terminu lub nastąpienie zdarzenia, o których mowa w ust.4. W takim przypadku Krajowy Depozyt wzywa emitenta do złożenia oświadczenia w tej sprawie, zaś zwrot tych środków następuje nie wcześniej, niż po upływie dwóch tygodni od dnia dokonania takiego wezwania, chyba że przed upływem tego terminu emitent złoży wyjaśnienia podważające zasadność dokonywania ich zwrotu.

## **D z i a ł 6**

### **Wykupowanie certyfikatów inwestycyjnych**

#### **§ 169**

Ilekroć w postanowieniach niniejszego działu jest mowa o:

- 1/ dniu U - rozumie się przez to dzień udostępnienia emitentowi przez Krajowy Depozyt informacji o liczbie certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia w danym terminie;
- 2/ dniu T - rozumie się przez to dzień wykupienia certyfikatów inwestycyjnych.

#### **§ 170**

1. Emitent, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, każdorazowo informuje Krajowy Depozyt o:

- 1/ dniu U, dniu T, terminie, w którym uprawnieni mogą składać żądania wykupu certyfikatów inwestycyjnych na dzień T, a także o możliwej potrzebie przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt obsługi redukcji liczby certyfikatów inwestycyjnych objętych takimi żądaniami - nie później niż w dniu poprzedzającym dzień, w którym uprawnieni mogą rozpocząć składanie takich żądań,
- 2/ o liczbie certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi w dniu T, jeżeli zgodnie ze statutem emitenta podlega ona ograniczeniu – nie później niż w dniu W-2,

3/ o dniu W i jednostkowej cenie wykupu certyfikatów inwestycyjnych - niezwłocznie po ich ustaleniu, jednak nie później w dniu W-2.

2. Dzień U może przypadać najwcześniej drugiego dnia po ostatnim dniu terminu, w którym uprawnieni mogą składać żądania wykupu certyfikatów inwestycyjnych na dzień T.

3. Przekazanie informacji, o których mowa w ust.1, następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.

4. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość informacji przekazanych zgodnie z ust.1 oraz za ich zgodność z właściwymi dokumentami, którym powinien odpowiadać realizowany przez niego wykup certyfikatów inwestycyjnych.

5. Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w ust. 1, każdorazowo po ich otrzymaniu uczestnikom bezpośrednim, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane certyfikaty inwestycyjne podlegające wykupowi lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi certyfikatami inwestycyjnymi do ostatniego dnia terminu składania żądań ich wykupienia.

#### **§ 171**

W razie złożenia przez uprawnionego żądania wykupu certyfikatów inwestycyjnych uczestnik bezpośredni blokuje je na rachunku papierów wartościowych uprawnionego albo na właściwym dla niego rachunku zbiorczym.

#### **§ 172**

1. W terminie do dnia U – 1 uczestnicy bezpośredni dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia na dzień T. Instrukcje te powinny być wystawiane odrębnie w odniesieniu do certyfikatów zgłoszonych do wykupienia z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

2. Na podstawie instrukcji, o których mowa w ust.1, wskazane w nich certyfikaty inwestycyjne są blokowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dla uczestników bezpośrednich.

3. Nie później niż do dnia T uczestnicy bezpośredni, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi imienną listę osób fizycznych, które złożyły żądania wykupu na dzień T certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na tych rachunkach, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego od dochodów uzyskanych z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych, oraz wskazującą liczbę certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do tego wykupu przez każdą z nich. Do tej listy powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez te osoby, albo przez ich spadkodawców, bądź darczyńców na nabycie wykupywanych certyfikatów inwestycyjnych, a jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od dochodów z tego tytułu lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa, stawkę podatku dochodowego - także odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa. Dokumenty te powinny zostać sporządzone w formie wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego.

#### **§ 173**

W dniu U, na podstawie informacji wynikających z instrukcji, o których mowa w § 172 ust.1, Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o łącznej liczbie certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupu na dzień T.

**§ 174**

1. Krajowy Depozyt dokonuje ustalenia liczby certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi w dniu T. Jeżeli łączna liczba certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia na dzień T przekracza próg wskazany zgodnie z § 170 ust.1 pkt 2, dokonanie tego ustalenia następuje po przeprowadzeniu działań, o których mowa w ust.2.

2. Obsługa redukcji liczby certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia na dzień T przeprowadzana jest według następujących zasad:

1/ redukcja jest przeprowadzona proporcjonalnie do liczby certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupienia na dzień T z każdego rachunku papierów wartościowych i z każdego rachunku zbiorczego,

2/ stopień redukcji jest ustalany w taki sposób, aby jego zastosowanie zapewniało przeprowadzenie wykupu możliwie największej liczby certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych z każdego rachunku papierów wartościowych i z każdego rachunku zbiorczego, a zarazem, aby nie powstała sytuacja, w której liczba certyfikatów inwestycyjnych wynikająca z przyjętych przez emitenta zgłoszeń wykupu była większa od liczby certyfikatów inwestycyjnych wskazanej przez emitenta albo przez agenta płatniczego zgodnie z § 170 ust.1 pkt 2,

3/ powstałe w wyniku zastosowania stopnia redukcji, o którym mowa w pkt 2, ułamkowe części certyfikatów inwestycyjnych pomija się,

4/ jeżeli liczba certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi na dzień T, ustalona zgodnie z pkt 1-3, będzie mniejsza od liczby certyfikatów wskazanej przez emitenta albo przez agenta płatniczego zgodnie z § 170 ust.1 pkt 2, każdy zredukowany pakiet certyfikatów inwestycyjnych objętych zgłoszeniami z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, podlega zwiększeniu o jeden certyfikat inwestycyjny, w kolejności od największego do najmniejszego pakietu, aż do wystąpienia sytuacji, w której liczba certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupieniu będzie równa ich liczbie wskazanej przez emitenta albo przez agenta płatniczego zgodnie z § 170 ust. 1 pkt 2,

5/ jeżeli nie jest możliwe przeprowadzenie w sposób opisany w pkt 4 zwiększenia zredukowanych pakietów certyfikatów objętych zgłoszeniami z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, w szczególności, gdy poszczególne pakiety obejmować będą tę samą liczbę certyfikatów inwestycyjnych, wybór pakietu podlegającego zwiększeniu następuje w sposób losowy.

3. Zniesienie blokady certyfikatów inwestycyjnych zgłoszonych do wykupu na dzień T, ustanowionej na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie, następuje po ustaleniu przez Krajowy Depozyt, że ich wykup w tym terminie nie dochodzi do skutku. Ustalenia tego dokonuje się z uwzględnieniem wyników działań, o których mowa w ust.2.

**§ 174a**

1. Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o wysokości środków pieniężnych do wypłaty z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych.

2. Do dnia W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu kwotę świadczeń przeznaczoną do wypłaty, na wskazanym przez Krajowy Depozyt rachunku bankowym.

3. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia określoną w informacji, o której mowa w ust.1, rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania. W celu zapewnienia możliwości przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału środków, o którym mowa w ust.4, agent płatniczy powinien dokonać takiego potwierdzenia do godz. 13.00 w dniu W.

4. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta albo agenta płatniczego pomiędzy rachunki pieniężne uczestników zgodnie z ustaleniami wynikającymi z ustępów poprzedzających, po pobraniu z tych środków należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika, a następnie dokonuje wyrejestrowania wykupionych certyfikatów inwestycyjnych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

#### **§ 174b**

1. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się w przypadku obligatoryjnego, częściowego wykupu certyfikatów inwestycyjnych oznaczonych danym kodem, dokonywanego niezależnie od zgłoszenia żądania przez uczestnika funduszu.
2. Emitent zamierzający dokonać obligatoryjnego, częściowego wykupu certyfikatów inwestycyjnych oznaczonych danym kodem składa wniosek do podmiotu prowadzącego rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, na którym dokonywany jest obrót tymi certyfikatami inwestycyjnymi, o zawieszenie obrotu nimi począwszy od dnia T-2.
3. Emitent, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, informuje Krajowy Depozyt o:
  - 1/ kodzie, którym oznaczone są certyfikaty inwestycyjne podlegające obligatoryjnemu częściowemu wykupowi – najpóźniej w dniu T-5,
  - 2/ o dniu T – najpóźniej w dniu T-5,
  - 3/ o liczbie certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi w dniu T – niezwłocznie po jej ustaleniu, jednak nie później niż w dniu W-2,
  - 4/ o dniu W i jednostkowej cenie wykupu certyfikatów inwestycyjnych - niezwłocznie po ich ustaleniu, jednak nie później niż w dniu W-2,
  - 5/ podstawie prawnej uprawniającej emitenta do obligatoryjnego, częściowego wykupu certyfikatów inwestycyjnych dnia T niezależnie od zgłoszenia żądania przez uczestnika funduszu.
4. Dzień W może przypadać nie wcześniej, niż trzeciego dnia po dniu T.
5. Przekazanie informacji, o których mowa w ust. 3, następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.
6. W terminie T-5 emitent przesyła dodatkowo do Krajowego Depozytu dokument potwierdzający istnienie uprawnienia do przeprowadzenia obligatoryjnego, częściowego wykupu certyfikatów inwestycyjnych w dniu T niezależnie od zgłoszenia żądania przez uczestnika funduszu lub oświadczenie wskazujące jego podstawę prawną i potwierdzające zajście wszystkich przesłanek uprawniających emitenta do jego dokonania.
7. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość informacji przekazanych zgodnie z ust.3 oraz za ich zgodność z dokumentami, którym powinna odpowiadać wypłata świadczenia.
8. Informacje, o których mowa w ust.3, Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane certyfikaty inwestycyjne podlegające wykupowi lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi certyfikatami inwestycyjnymi do dnia T włącznie.
9. Krajowy Depozyt ustala na koniec dnia T stany kont ewidencyjnych w zakresie certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi, prowadzonych dla poszczególnych uczestników bezpośrednich .
10. Uczestnicy bezpośredni ustalają stany certyfikatów inwestycyjnych objętych żądaniem wykupu, na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych oraz rachunkach zbiorczych, według stanu na koniec dnia T. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze lub rachunki papierów wartościowych, nie są zobowiązani do dokonywania takich ustaleń.
11. Na koniec dnia T Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informacje o stanach kont certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w ust. 9 i 10, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia.
12. W okresie pomiędzy dniem T, a dniem dokonania, zgodnie z ust.16, blokady papierów wartościowych wyselekcjonowanych do wykupu, w systemie depozytowym, w odniesieniu do

certyfikatów inwestycyjnych będących przedmiotem wykupu, realizowane są wyłącznie takie operacje, które są związane z jego przeprowadzeniem.

13. W dniu T+1 uczestnicy bezpośredni prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze przesyłają do Krajowego Depozytu instrukcje wskazujące stany certyfikatów inwestycyjnych objętych żądaniem wykupu, na poszczególnych, prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, ustalone na dzień T. Instrukcje te powinny zostać sporządzone odrębnie dla każdego prowadzonego przez uczestnika rachunku papierów wartościowych albo rachunku zbiorczego.

14. Krajowy Depozyt dokonuje ustalenia liczby certyfikatów inwestycyjnych, które mają zostać wykupione przez emitenta z każdego rachunku papierów wartościowych i z każdego rachunku zbiorczego, na podstawie informacji zawartych w instrukcjach, o których mowa w ust.13, a także na podstawie ustalonych na dzień T stanów na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych prowadzonych w Krajowym Depozycie. Ustalenie to dokonywane jest z zastosowaniem współczynnika stanowiącego iloraz liczby tych certyfikatów inwestycyjnych określonej zgodnie z ust.3 pkt 3, do łącznej ich liczby zarejestrowanej w depozycie według stanu na dzień T, przy czym:

1/ powstałe w następstwie zastosowania tego współczynnika ułamkowe części certyfikatów inwestycyjnych pomija się;

2/ jeżeli łączna liczba certyfikatów inwestycyjnych wytypowanych z zastosowaniem tego współczynnika do wykupu w danym dniu będzie mniejsza od liczby tych certyfikatów inwestycyjnych określonej przez emitenta albo przez agenta płatniczego zgodnie z ust.3 pkt 3, liczba certyfikatów inwestycyjnych wykupywanych z każdego rachunku papierów wartościowych i z każdego rachunku zbiorczego będzie podlegać zwiększeniu o jedną sztukę, w kolejności - od rachunku, na którym w dniu T zapisana była największa liczba tych certyfikatów inwestycyjnych, do rachunku, na którym w dniu T zapisana była najmniejsza ich liczba, aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba certyfikatów inwestycyjnych wytypowanych do przedterminowego wykupu w danym dniu będzie równa liczbie tych certyfikatów określonej przez emitenta albo agenta płatniczego zgodnie z ust.3 pkt 3;

3/ jeżeli zwiększenie liczby certyfikatów inwestycyjnych wykupywanych z każdego rachunku papierów wartościowych i z każdego rachunku zbiorczego w sposób opisany w pkt 2, nie umożliwia wytypowania oczekiwanej liczby tych certyfikatów inwestycyjnych, w szczególności z uwagi na identyczne stany tych certyfikatów na co najmniej dwóch takich rachunkach w dniu T, wybór rachunków, w odniesieniu do których zwiększenie takie zostanie dokonane, następuje w sposób losowy.

15. W razie nieotrzymania od uczestnika bezpośredniego prowadzącego rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze instrukcji, o której mowa w ust.13, Krajowy Depozyt dokonuje ustalenia łącznej liczby certyfikatów inwestycyjnych, które w danym dniu mają zostać wykupione przez emitenta ze wszystkich prowadzonych przez tego uczestnika rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych. Ustalenia tego dokonuje się zgodnie z ust.14, przyjmując na potrzeby jego przeprowadzenia stany kont prowadzonych dla tego uczestnika na dzień T.

16. Krajowy Depozyt udostępnia uczestnikom bezpośrednim informacje o wynikach ustaleń dokonanych zgodnie z ust.14 lub ust.15. Jednocześnie Krajowy Depozyt dokonuje blokady certyfikatów inwestycyjnych wyselekcjonowanych do wykupu w danym dniu na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestników bezpośrednich.

17. Nie później niż do dnia T+1 uczestnicy bezpośredni, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi imienną listę osób fizycznych, uprawnionych do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na tych rachunkach, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego od dochodów uzyskanych z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych, oraz wskazującą liczbę wykupywanych certyfikatów inwestycyjnych będących na koniec dnia T własnością każdej z tych osób. Do tej listy powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez te osoby, albo przez ich spadkodawców, bądź darczyńców na nabycie wykupywanych certyfikatów inwestycyjnych, a jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu,

osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od dochodów z tego tytułu lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa, stawkę podatku dochodowego - także odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa. Dokumenty te powinny zostać sporządzone w formie wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego.

18. W terminie W-1, Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o wysokości środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane Krajowemu Depozytowi.

19. W dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych.

20. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia określoną w informacji, o której mowa w ust.18, rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania. W celu zapewnienia możliwości przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału środków, o którym mowa w ust.21, agent płatniczy powinien dokonać takiego potwierdzenia do godz. 13.00 w dniu W.

21. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta albo od agenta płatniczego pomiędzy rachunki pieniężne uczestników zgodnie z ustaleniami wynikającymi z ustępów poprzedzających, po pobraniu z tych środków należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika, a następnie dokonuje wyrejestrowania wykupionych certyfikatów inwestycyjnych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

#### **§ 174c**

1. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się w przypadku obligatoryjnego wykupu wszystkich certyfikatów inwestycyjnych oznaczonych danym kodem, który nie jest związany z likwidacją funduszu inwestycyjnego i jest dokonywany niezależnie od zgłoszenia żądania przez uczestnika funduszu.

2. Najpóźniej w terminie D-5 emitent, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, informuje Krajowy Depozyt o dniach D i W oraz o jednostkowej cenie wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Dzień W może przypadać nie wcześniej, niż piątego dnia po dniu D. Przekazanie tych informacji następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.

3. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość informacji przekazanych zgodnie z ust.2 oraz za ich zgodność z właściwymi dokumentami, którym powinna odpowiadać wypłata świadczenia.

4. W terminie D-5 emitent przesyła dodatkowo do Krajowego Depozytu dokument potwierdzający istnienie uprawnienia do przeprowadzenia obligatoryjnego wykupu wszystkich certyfikatów inwestycyjnych oznaczonych danym kodem, niezwiązanego z likwidacją funduszu inwestycyjnego i dokonywanego niezależnie od zgłoszenia żądania przez uczestnika funduszu lub oświadczenie wskazujące jego podstawę prawną i potwierdzające zajęcie wszystkich przesłanek uprawniających emitenta do jego dokonania.

5. W terminie do dnia D emitent, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agent płatniczy, może, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, określić liczbę certyfikatów inwestycyjnych, w zakresie których spełnienie świadczenia z tytułu wykupu nastąpi bez pośrednictwa Krajowego Depozytu. Warunkiem skuteczności takiego zgłoszenia jest wskazanie numeru konta podmiotowego, na którym w Krajowym Depozycie rejestrowane są te certyfikaty inwestycyjne.

6. Informacje, o których mowa w ust.2, Krajowy Depozyt przekazuje do uczestników bezpośrednich, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane certyfikaty inwestycyjne podlegające

wykupowi lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi certyfikatami inwestycyjnymi do dnia D włącznie.

7. Krajowy Depozyt ustala liczbę certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi, zarejestrowanych na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla poszczególnych uczestników bezpośrednich według stanu na koniec dnia D.

8. Uczestnicy bezpośredni ustalają liczbę certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi, zapisanych na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych oraz rachunkach zbiorczych według stanu na koniec dnia D. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, nie są zobowiązani do dokonywania takich ustaleń.

9. Na koniec dnia D Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informacje o stanach kont certyfikatów inwestycyjnych podlegających wykupowi. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w ust.7 i 8, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia.

10. Nie później, niż w terminie W-3 do godz. 12.00 uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi imienną listę osób fizycznych uprawnionych do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na tych rachunkach, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego od dochodów uzyskanych z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych, oraz wskazującą liczbę wykupywanych certyfikatów inwestycyjnych będących na koniec dnia D własnością każdej z nich. Do tej listy powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez te osoby, albo przez ich spadkodawców, bądź darczyńców na nabycie wykupywanych certyfikatów inwestycyjnych, a jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od dochodów z tego tytułu lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa, stawkę podatku dochodowego - także odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa. Dokumenty te powinny zostać sporządzone w formie wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego.

11. W terminie D+1 Krajowy Depozyt udostępnia emitentowi, a w przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego – agentowi płatniczemu, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, informację o wysokości środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę świadczenia z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych, które powinny zostać przekazane Krajowemu Depozytowi.

12. Z zastrzeżeniem ust.13, w dniu W do godz. 11.30 emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczenia przeznaczoną do wypłaty.

13. W przypadku, gdy emitent działa za pośrednictwem agenta płatniczego, w dniu W Krajowy Depozyt obciąża kwotą świadczenia określoną w informacji, o której mowa w ust.11, rachunek pieniężny uczestnika właściwy dla agenta płatniczego. Obciążenie to następuje pod warunkiem uprzedniego potwierdzenia przez agenta płatniczego, poprzez dedykowaną aplikację udostępnioną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, możliwości jego dokonania. W celu zapewnienia możliwości przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt w dniu W rozdziału środków, o którym mowa w ust.14, agent płatniczy powinien dokonać takiego potwierdzenia do godz. 13.00 w dniu W.

14. Krajowy Depozyt rozdziela środki otrzymane od emitenta albo od agenta płatniczego pomiędzy rachunki pieniężne uczestników zgodnie z ustaleniami wynikającymi z ustępów poprzedzających, po pobraniu z tych środków należnych podatków dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika, a następnie dokonuje wyrejestrowania wykupionych certyfikatów inwestycyjnych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.



### § 175

1. Uczestnicy bezpośredni, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, mogą złożyć w imieniu podatnika lub przekazać sporządzony przez niego wniosek do Krajowego Depozytu o wydanie, odpowiednio, zaświadczenia, o którym mowa w art. 8c ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo imiennej informacji o wysokości przychodu uzyskanego przez podatnika będącego osobą fizyczną niemającą w Polsce miejsca zamieszkania, o której mowa w art.42 ust.2 pkt 2 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.).
2. Wniosek o wydanie zaświadczenia, o którym mowa w ust.1, może, a wniosek o wydanie informacji, o której mowa w ust.1, powinien zostać sporządzony na piśmie.
3. Wraz z wnioskiem, o którym mowa w ust.1, uczestnik bezpośredni, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, dostarcza do Krajowego Depozytu w postaci elektronicznej informacje zawierające dane podatnika, wymagane do sporządzenia zaświadczenia albo informacji, o których mowa w ust.1.
4. W terminie 14 dni kalendarzowych od dnia złożenia lub przekazania przez uczestnika wniosku, o którym mowa w ust.1, wraz z danymi, o których mowa w ust.3, Krajowy Depozyt przesyła mu, odpowiednio, zaświadczenie albo informację, o której mowa w ust.1.

### § 176

1. Postanowień §§ 169-174a oraz § 175 nie stosuje się do wykupu certyfikatów inwestycyjnych następującego żądanie uprawnionych w przypadku, gdy wykupywane certyfikaty inwestycyjne mają być wyrejestrowywane z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie w trybie określonym w § 73 ust.1 Regulaminu. W takim przypadku obsługa wykupu certyfikatów inwestycyjnych przeprowadzana jest zgodnie z § 6 ust. 5 i 6.
2. W przypadku, o którym mowa w ust.1, emitent składa w Krajowym Depozycie dokumenty, o których mowa w § 6 ust. 5 pkt 1 i 2, oraz informuje pisemnie Krajowy Depozyt o planowanym terminie rozpoczęcia składania w Krajowym Depozycie dowodów ewidencyjnych, o których mowa w § 6 ust. 5 pkt 1, co najmniej na 5 dni przed tym terminem.
3. Jeżeli operacja wycofania certyfikatów inwestycyjnych z depozytu ma nastąpić na podstawie dowodów ewidencyjnych, które nie zawierają dyspozycji przeprowadzenia przez Krajowy Depozyt rozrachunku pieniężnego, złożenie przez uczestnika bezpośredniego dowodu ewidencyjnego potwierdzającego możliwość wyrejestrowania certyfikatów inwestycyjnych z kont ewidencyjnych prowadzonych dla niego w Krajowym Depozycie może nastąpić dopiero po dokonaniu przez emitenta wypłaty całkowitej kwoty świadczenia należnego z tytułu wykupu tych certyfikatów inwestycyjnych, a jeżeli świadczenie z tytułu ich wykupu nie jest w całości realizowane za pośrednictwem tego uczestnika - po uzyskaniu przez niego potwierdzenia spełnienia tego świadczenia od osoby uprawnionej do jego otrzymania.

## D z i a ł 7

### **Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu inwestycyjnego**

### § 177

1. Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu inwestycyjnego następuje poprzez wypłatę środków pieniężnych w terminie i wysokości wskazanych przez likwidatora we wniosku o rozwiązanie umowy o uczestnictwo przekazanym Krajowemu Depozytowi.
2. Wniosek, o którym mowa w ust. 1, powinien w szczególności wskazywać dni D i W ustalone zgodnie z § 178, wysokość środków pieniężnych przypadających do wypłaty na jeden certyfikat inwestycyjny oraz wskazywać przyczynę rozwiązania funduszu.

**§ 178**

1. W przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego dzień D przypada najwcześniej trzeciego dnia po dniu otrzymania przez Krajowy Depozyt wniosku, o którym mowa w § 177.
2. Dzień W może przypadać najwcześniej drugiego dnia po dniu D.

**§ 179**

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

1/ Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w § 177 ust.2, uczestnikom bezpośrednim, którzy na kontach ewidencyjnych mają zarejestrowane umarżane certyfikaty inwestycyjne lub których konta ewidencyjne zostaną uznane takimi certyfikatami inwestycyjnymi do dnia D włącznie;

2/ Krajowy Depozyt ustala stany certyfikatów inwestycyjnych na kontach poszczególnych uczestników bezpośrednich na koniec dnia D, a uczestnicy bezpośredni ustalają takie stany na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych; uczestnicy bezpośredni, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, nie są zobowiązani do dokonywania takich ustaleń w ramach prowadzonej przez nich ewidencji papierów wartościowych;

3/ na koniec dnia D Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informacje o stanach kont certyfikatów inwestycyjnych oraz o kwocie należnych świadczeń z tytułu ich umorzenia w związku z likwidacją funduszu inwestycyjnego;

4/ w przypadku wystąpienia rozbieżności pomiędzy stanami, o których mowa w pkt 2, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich niezwłocznego wyjaśnienia i usunięcia;

5/ w dniu D+1 Krajowy Depozyt przesyła likwidatorowi informację o wysokości środków pieniężnych przeznaczonych na wypłatę;

6/ nie później niż w dniu W-1 do godz. 12.00 uczestnik bezpośredni, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, może przekazać informację o strukturze uprawnionych z papierów wartościowych ze względu na ich status podatkowy, a także dokonać identyfikacji uprawnionych, jeśli identyfikacja taka jest wymagana ze względu na przepisy obowiązujące w kraju siedziby emitenta lub w celu uzyskania specyficznych warunków obsługi podatkowej za pośrednictwem Krajowego Depozytu;

7/ nie później, niż w dniu W-1 do godz. 12.00 uczestnicy bezpośredni, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi imienną listę osób fizycznych uprawnionych z certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na tych rachunkach zbiorczych, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego od dochodów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych, oraz wskazującą liczbę umarżanych certyfikatów będących własnością każdej z nich. Do tej listy powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez te osoby na nabycie umarżanych certyfikatów inwestycyjnych, a jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od dochodów z tego tytułu lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa stawkę podatku dochodowego - także odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa. Dokumenty te powinny zostać sporządzone w formie wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego;

8/ w dniu W do godz. 11.30 likwidowany fundusz inwestycyjny stawia do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę świadczeń z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu inwestycyjnego, w pełnej wysokości;

9/ Krajowy Depozyt przekazuje kwoty świadczeń przeznaczone do wypłaty zgodnie ze stanami kont, o których mowa w pkt 2, oraz z uwzględnieniem pkt 5, po pobraniu z tych kwot należnych podatków

dochodowych, w zakresie których Krajowy Depozyt wykonuje obowiązki płatnika, oraz dokonuje wyrejestrowania umorzonych certyfikatów inwestycyjnych z kont ewidencyjnych uczestników bezpośrednich.

2. Uczestnicy bezpośredni, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, mogą złożyć w imieniu podatnika lub przekazać sporządzony przez niego wniosek do Krajowego Depozytu o wydanie, odpowiednio, zaświadczenia, o którym mowa w art. 8c ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, albo imiennej informacji o wysokości przychodu uzyskanego przez podatnika będącego osobą fizyczną niemającą w Polsce miejsca zamieszkania, o której mowa w art.42 ust.2 pkt 2 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.).

3. Wniosek o wydanie zaświadczenia, o którym mowa w ust.2, może, a wniosek o wydanie informacji, o której mowa w ust.2, powinien zostać sporządzony na piśmie.

4. Wraz z wnioskiem, o którym mowa w ust.2, uczestnik bezpośredni, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, dostarcza do Krajowego Depozytu w postaci elektronicznej informacje zawierające dane podatnika, wymagane do sporządzenia zaświadczenia albo informacji, o których mowa w ust.2.

5. W terminie 14 dni kalendarzowych od dnia złożenia lub przekazania przez uczestnika bezpośredniego wniosku, o którym mowa w ust. 2, wraz z danymi, o których mowa w ust.4, Krajowy Depozyt przesyła mu, odpowiednio, zaświadczenie albo informację, o której mowa w ust.2.

## **D z i a ł 8**

### **Wypłata świadczenia z tytułu umorzenia certyfikatów strukturyzowanych wyemitowanych przez podmiot z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej**

#### **§ 180**

1. Ilekroć w przepisach niniejszego działu jest mowa o dniu S rozumie się przez to dzień, w którym następuje ustalenie przez emitenta ostatecznej ceny rozliczeniowej dla certyfikatów strukturyzowanych oznaczonych danym kodem. Dni następujące po dniu S oznacza się jako S+n, gdzie n oznacza liczbę dni następujących po dniu S.

2. Dzień D może przypadać najwcześniej drugiego dnia po dniu S.

3. Dzień W może przypadać najwcześniej drugiego dnia po dniu D.

4. W razie podjęcia decyzji o przedterminowej realizacji świadczeń wynikających z certyfikatów strukturyzowanych, emitent zobowiązany jest przekazać do Krajowego Depozytu, w formie pisemnej, informację wskazującą dni S, D i W nie później, niż na 5 dni przed dniem S.

5. W przypadku przesunięcia terminu wygaśnięcia certyfikatów strukturyzowanych, emitent zobowiązany jest niezwłocznie, nie później jednak niż do godz. 15.00 w dniu poprzedzającym dzień S, przekazać do Krajowego Depozytu, w formie pisemnej, informację wskazującą aktualne terminy S, D i W.

6. W przypadku, gdy wygaśnięcie certyfikatów strukturyzowanych jest uzależnione od zajścia określonych przesłanek, emitent przekazuje do Krajowego Depozytu, w formie pisemnej, informację wskazującą dni S, D i W niezwłocznie po wystąpieniu tych przesłanek.

7. Emitent może przekazać do Krajowego Depozytu informacje, o których mowa w ust.4-6, także w innej formie niż pisemna, po uprzednim jej uzgodnieniu z Krajowym Depozytem.

#### **§ 181**

W dniu S+1 do godz. 18.00 Emitent zobowiązany jest przekazać Krajowemu Depozytowi informację o ostatecznej cenie rozliczeniowej certyfikatów strukturyzowanych.

**§ 182**

1. Krajowy Depozyt ustala stany certyfikatów strukturyzowanych, z których mają być realizowane świadczenia, zapisanych na kontach poszczególnych uczestników bezpośrednich na koniec dnia D, a uczestnicy bezpośredni ustalają takie stany na prowadzonych przez siebie rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych.

1a. W terminie do dnia D uczestnicy bezpośredni mogą zgłosić certyfikaty strukturyzowane, w zakresie których świadczenie pieniężne z tytułu ich umorzenia ma nie być realizowane przez emitenta zgodnie z wolą osób uprawnionych z tych certyfikatów (rezygnacja z otrzymania świadczenia). Zgłoszenie takie następuje poprzez przekazanie do Krajowego Depozytu instrukcji zmiany statusu aktywów certyfikatów strukturyzowanych, na blokowane w związku ze zgłoszeniem rezygnacji z otrzymania świadczenia.

2. Na koniec dnia D Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informacje o stanach kont certyfikatów strukturyzowanych oraz o przypadającej na nie kwocie rozliczenia.

3. W przypadku wystąpienia rozbieżności pomiędzy stanami certyfikatów strukturyzowanych ustalonymi zgodnie z ust.1 i 1a przez Krajowy Depozyt oraz przez uczestnika bezpośredniego, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich niezwłocznego wyjaśnienia i usunięcia.

4. W dniu D+1 Krajowy Depozyt informuje emitenta certyfikatów o łącznej wysokości kwoty rozliczenia, która powinna zostać przekazana Krajowemu Depozytowi w celu umorzenia certyfikatów strukturyzowanych.

**§ 183**

1. W dniu W do godz. 11.30, emitent certyfikatów strukturyzowanych zobowiązany jest postawić do dyspozycji Krajowego Depozytu, na właściwym rachunku bankowym Krajowego Depozytu, kwotę rozliczenia przeznaczoną do wypłaty. Kwota ta jest rozdzielana i przekazywana na rachunki pieniężne uczestników zgodnie z ustaleniami, o których mowa § 182 ust.1, jednakże z pominięciem certyfikatów strukturyzowanych objętych zgłoszeniami dotyczącymi rezygnacji z otrzymania świadczenia, o których mowa w § 182 ust.1a.

2. Jeżeli emitent nie dostarczy środków koniecznych dla pełnej realizacji świadczeń należnych uprawnionym z certyfikatów strukturyzowanych, świadczenia te są realizowane do wysokości środków dostarczonych przez emitenta w taki sposób, aby na każdy certyfikat strukturyzowany przypadają środki o jednakowej i możliwie najwyższej wartości. Kwota stanowiąca nadwyżkę ponad ogólną wartość środków rozdzielonych przez Krajowy Depozyt jest zwracana emitentowi na wskazany przez niego rachunek bankowy.

**§ 184**

W dniu W Krajowy Depozyt dokonuje wyrejestrowania umorzonych certyfikatów strukturyzowanych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie, chyba że zaistnieje sytuacja opisana w § 183 ust.2.

**D z i a ł 9****Usługi związane z organizacją walnych zgromadzeń w spółkach publicznych****§ 185**

1. Niezwłocznie po dokonaniu ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia, lecz nie później niż w dniu następnym, emitent informuje o tym Krajowy Depozyt wskazując w szczególności dzień tego ogłoszenia, dzień i godzinę walnego zgromadzenia, dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (dzień rejestracji) oraz stronę internetową, na której emitent zamieścił ogłoszenie w tej sprawie. Przekazanie tej informacji następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną

aplikację zamieszczoną na stronie internetowej Krajowego Depozytu, zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego.

2. W przypadku odwołania zwołanego walnego zgromadzenia emitent niezwłocznie informuje o tym Krajowy Depozyt w sposób określony w ust.1 zd. drugie. Z chwilą udostępnienia na stronie internetowej Krajowego Depozytu informacji o osobach uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu, Krajowy Depozyt zaprzestaje przyjmowania informacji o odwołaniu zwołanego walnego zgromadzenia.

3. Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w ust.1 i 2, uczestnikom bezpośrednim, z zastrzeżeniem ust.2 zd. drugie.

#### **§ 186**

1. Uczestnicy bezpośredni ustalają liczbę akcji na okaziciela dających prawo uczestniczenia w zwołanym walnym zgromadzeniu, zapisanych na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, nie są zobowiązani do dokonywania takich ustaleń w ramach prowadzonej przez nich ewidencji papierów wartościowych.

2. Krajowy Depozyt ustala liczbę akcji na okaziciela dających prawo uczestniczenia w zwołanym walnym zgromadzeniu, rejestrowanych na kontach prowadzonych dla poszczególnych uczestników bezpośrednich.

3. W dniu następnym po dniu rejestracji Krajowy Depozyt informuje uczestników bezpośrednich o wyniku ustaleń, o których mowa w ust.2. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń, o których mowa w ust.1 i 2, uczestnik bezpośredni zobowiązany jest do ich niezwłocznego wyjaśnienia i usunięcia.

#### **§ 187**

Na żądanie uprawnionego uczestnika będącego posiadaczem rachunku papierów wartościowych prowadzonego w Krajowym Depozycie, zgłoszone zgodnie z art. 406<sup>3</sup> § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Krajowy Depozyt wystawia uczestnikowi imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

#### **§ 188**

1. Na podstawie, odpowiednio, imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu albo dokumentów równoważnych, 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, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, sporządzają wykazy osób uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w tym walnym zgromadzeniu, oraz przesyłają je w postaci elektronicznej do Krajowego Depozytu w terminie określonym w art. 406<sup>3</sup> § 7 Kodeksu Spółek Handlowych. W tym samym terminie uczestnicy prowadzący rachunki zbiorcze przesyłają do Krajowego Depozytu wykazy sporządzane zgodnie z art.10a ust.2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi przez posiadaczy tych rachunków.

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

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

6/ informacje dodatkowe (o ile w odniesieniu do danego uprawnionego zachodzą przesłanki uzasadniające ich wskazanie):

a/ 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,

lub

b/ wskazujące firmę (nazwę) i adres posiadacza prowadzonego przez uczestnika rachunku zbiorczego, który wystawił dokument równoważny zaświadczeniu na rzecz danego uprawnionego z akcji.

3. Uczestnicy bezpośredni, którym Krajowy Depozyt wystawił imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, zobowiązani są przesać do Krajowego Depozytu, w terminie określonym w art. 406<sup>3</sup> § 7 Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczące ich informacje, o których mowa w ust.2 pkt 1-5, zgodnie z treścią tych zaświadczeń.

### **§ 189**

Jeżeli po przekazaniu przez uczestnika bezpośredniego do Krajowego Depozytu wykazu, o którym mowa w § 188 ust.1, okaże się, że informacje w nim zawarte wymagają skorygowania, uczestnik ten przesyła do Krajowego Depozytu odpowiednią informację korygującą nie później, niż do godz.12.00 w dniu poprzedzającym ostatni dzień terminu wskazanego w art. 406<sup>3</sup> § 8 zd. pierwsze Kodeksu Spółek Handlowych.

### **§ 190**

1. Na podstawie wykazów, o których mowa w § 188 ust.1, oraz informacji, o których mowa w § 188 ust.3, Krajowy Depozyt sporządza zbiorczy wykaz osób uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i udostępnia go emitentowi na swojej stronie internetowej poprzez dedykowaną aplikację.

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

1/ imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,

2/ siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,

3/ kod akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,

4/ liczbę akcji, z których ma być wykonywane prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,

5/ numer imiennego zaświadczenia albo dokumentu równoważnego zaświadczeniu, wystawionego dla uprawnionego z akcji,

6/ informacje dodatkowe (o ile w odniesieniu do danego uprawnionego zachodzą przesłanki uzasadniające ich wskazanie):

a/ 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,

lub

b/ wskazujące firmę (nazwę) i adres posiadacza prowadzonego przez uczestnika rachunku zbiorczego, który wystawił dokument równoważny zaświadczeniu na rzecz danego uprawnionego z akcji,

7/ firmę (nazwę) i adres, odpowiednio, uczestnika będącego wystawcą zaświadczenia albo dokumentu równoważnego, bądź uczestnika prowadzącego rachunek zbiorczy dla posiadacza wskazanego zgodnie z pkt 6 lit.b.

3. Jeżeli z powodu problemów technicznych emitent nie może pobrać ze strony internetowej Krajowego Depozytu zbiorczego wykazu, o którym mowa w ust.1, jest on zobowiązany zgłosić te problemy Krajowemu Depozytowi nie później, niż do godz. 15.00 w dniu upływu terminu określonego w art. 406<sup>3</sup> § 8 zd. pierwsze Kodeksu Spółek Handlowych.

4. W przypadku, o którym mowa w art. 406<sup>3</sup> § 8 zd. drugie Kodeksu Spółek Handlowych, wydanie emitentowi zbiorczego wykazu, o którym mowa w ust.1, następuje w postaci dokumentu w lokalu siedziby Krajowego Depozytu.

5. Po dniu walnego zgromadzenia Krajowy Depozyt zaprzestaje udostępniania zbiorczego wykazu, o którym mowa w ust.1.

#### **§ 190a**

1. Emitent, który zamierza wykorzystać do przeprowadzenia głosowania zdalnego na walnym zgromadzeniu system informatyczny, o którym mowa w § 142a ust.1 Regulaminu, informuje o tym Krajowy Depozyt poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną aplikację na stronie internetowej Krajowego Depozytu, formularza zgłoszeniowego, o którym mowa w § 185 ust.1, uzupełnionego o informacje wymagane do przeprowadzenia takiego głosowania.

2. Udział w głosowaniu zdalnym z wykorzystaniem systemu informatycznego, o którym mowa w § 142a ust.1 Regulaminu, będą mogły zgłosić wyłącznie osoby objęte przekazaniem do Krajowego Depozytu wykazem, o którym mowa w § 188 ust.1, uzupełnionym o informacje dodatkowe, zgodnie z § 142a ust.3 Regulaminu, albo ustanowieni przez te osoby, przy wykorzystaniu tego systemu, pełnomocnicy.

3. Weryfikacja tożsamości osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz ich pełnomocników, oddających głosy z wykorzystaniem systemu informatycznego, o którym mowa w § 142a ust.1 Regulaminu, następuje w oparciu o unikalny numer imiennego zaświadczenia albo dokumentu równoważnego zaświadczeniu, wystawionego dla uprawnionego z akcji.

4. Osoba uprawniona, albo jej pełnomocnik ustanowiony przy wykorzystaniu systemu informatycznego, o którym mowa w § 142a ust.1 Regulaminu, uzyskuje dostęp do systemu informatycznego na podstawie kodu aktywującego, przekazanego przez Krajowy Depozyt, odpowiednio na adres poczty elektronicznej uprawnionego, wskazany przez uczestnika w wykazie, zgodnie z § 142a ust.3 pkt 2 Regulaminu, albo na adres poczty elektronicznej pełnomocnika wskazany przez uprawnionego w formularzu elektronicznym ustanawiającym pełnomocnictwo.

#### **§ 190b**

1. System informatyczny, o którym mowa w § 142a ust.1 Regulaminu, umożliwia komunikację emitenta z uprawnionym do udziału w walnym zgromadzeniu lub jego pełnomocnikiem, w szczególności w zakresie:

- 1/ informowania o zwołaniu oraz o szczegółach walnego zgromadzenia, w tym o miejscu i czasie walnego zgromadzenia,
- 2/ informowania o odwołaniu walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem § 185 ust.2 zd. drugie,
- 3/ informowania o sposobach realizacji praw wynikających z udziału w walnym zgromadzeniu,
- 4/ informowania o porządku obrad i projektach uchwał walnego zgromadzenia,
- 5/ informowania o zmianie porządku obrad i/lub treści projektów uchwał walnego zgromadzenia,
- 6/ informowania o nadaniu/modyfikacji/wycofaniu uprawnień do udziału w walnym zgromadzeniu,
- 7/ informowania o odrzuceniu ustanowionego pełnomocnictwa lub substytucji pełnomocnictwa,
- 8/ potwierdzania sposobu oddawania głosów na poszczególne projekty uchwał,
- 9/ informowania o podjęciu bądź niepodjęciu uchwały przez walne zgromadzenie oraz o wynikach walnego zgromadzenia.

2. System informatyczny, o którym mowa w § 142a ust.1 Regulaminu, umożliwia komunikację uprawnionego do udziału w walnym zgromadzeniu lub jego pełnomocnika z emitentem, w szczególności w zakresie:

- 1/ informowania o udziale w walnym zgromadzeniu,
- 2/ informowania o udziale w walnym zgromadzeniu przez pełnomocnika oraz o szczegółach ustanowionego pełnomocnictwa,
- 3/ informowania o wycofaniu oświadczenia o udziale w walnym zgromadzeniu,

- 4/ informowania o wycofaniu ustanowionego pełnomocnictwa,
- 5/ żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
- 6/ zgłaszania projektów uchwał w ramach porządku obrad walnego zgromadzenia,
- 7/ zadawania pytań zarządowi spółki,
- 8/ informowania o sposobie głosowania na poszczególne projekty uchwał,
- 9/ zgłaszania żądań dotyczących zaprotokołowania sprzeciwu w odniesieniu do uchwały walnego zgromadzenia.



**Tytuł czwarty****Operacje na papierach wartościowych****D z i a ł 1****Wymiana papierów wartościowych – podział papierów wartościowych****§ 191**

W rozumieniu postanowień poniższych dniem podziału papierów wartościowych jest dzień wykonania operacji w systemie depozytowym.

**§ 192**

1. Najpóźniej w terminie siedmiu dni przed dniem podziału, emitent składa wniosek o przeprowadzenie operacji podziału papierów wartościowych, w którym wskazuje dzień podziału oraz stosunek podziału papierów wartościowych.
2. Stosunek podziału papierów wartościowych oznacza stosunek pierwotnej liczby papierów wartościowych do liczby papierów wartościowych po wykonaniu operacji podziału w systemie depozytowym.
3. Do wniosku, o którym mowa w ust. 1, emitent załącza:
  - 1/ dokument stanowiący podstawę prawną dokonania podziału papierów wartościowych,
  - 2/ aktualny odpis z właściwego rejestru, jeżeli podział papierów wartościowych wymaga wpisu do tego rejestru,
  - 3/ list księgowy podziału papierów wartościowych.

**§ 193**

Krajowy Depozyt, na podstawie wniosku, o którym mowa w § 192 ust.1, i załączonych do niego dokumentów podejmuje decyzję w sprawie przeprowadzenia operacji podziału oraz niezwłocznie zawiadamia uczestników bezpośrednich o dniu podziału oraz stosunku podziału papierów wartościowych.

**§ 194**

1. Operacja podziału papierów wartościowych zarejestrowanych w systemie depozytowym polega na przerejestrowaniu stanów kont ewidencyjnych, na których rejestrowane są papiery wartościowe oznaczone danym kodem, skutkującym zwiększeniem liczby zarejestrowanych na tych kontach papierów wartościowych oznaczonych tym kodem w związku ze zmniejszeniem ich wartości nominalnej, wykonanym zgodnie ze stosunkiem podziału papierów wartościowych wskazanym przez emitenta.
2. Operacja podziału papierów wartościowych powinna być wykonana jako pierwsza czynność ewidencyjna w chwili otwierania dnia księgowego w dniu podziału, w oparciu o stan kont ewidencyjnych ustalony na koniec dnia księgowego poprzedzającego dzień podziału.
3. W ramach operacji podziału papierów wartościowych wykonywane jest również przeliczenie, zgodnie ze stosunkiem podziału, liczby papierów wartościowych będących przedmiotem tej operacji, na które opiewają niezrealizowane przed dniem podziału zlecenia rozrachunku lub inne dowody ewidencyjne, o ile zostały one wprowadzone do systemu depozytowego najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień podziału papierów wartościowych.
4. Uczestnicy bezpośredni dokonują przerejestrowania stanów prowadzonych przez nich rachunków papierów wartościowych oraz rachunków zbiorczych na podstawie i zgodnie z treścią decyzji Krajowego Depozytu, o której mowa w § 193. W tym przypadku wyciąg z konta ewidencyjnego służy do sprawdzenia poprawności czynności dokonanych w tym zakresie przez uczestnika bezpośredniego.

**D z i a ł 2****Wymiana papierów wartościowych - Połączenie (scalenie) akcji****§ 195**

1. W rozumieniu postanowień poniższych:

1/ dniem R jest dzień, według stanu na który ustala się stany własności akcji podlegających połączeniu w celu wyliczenia liczby akcji, które w ich miejsce powinny zostać zarejestrowane w systemie depozytowym w wyniku połączenia,

2/ dniem scalenia jest dzień wykonania operacji połączenia (scalenia) akcji w systemie depozytowym.

2. Wyliczenie, o którym mowa w ust. 1, dokonywane jest zgodnie ze stosunkiem wymiany rozumianym jako stosunek pierwotnej liczby akcji do liczby akcji po dokonaniu operacji połączenia (scalenia) akcji.

3. Krajowy Depozyt podejmuje czynności w związku z obsługą operacji połączenia (scalenia) akcji po zawieszeniu obrotu tymi akcjami na właściwym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, następującym na okres co najmniej do dnia scalenia.

4. Dzień R może przypadać nie wcześniej, niż drugiego dnia po dniu, w którym powinien nastąpić rozrachunek transakcji, których przedmiotem są akcje podlegające połączeniu, zawartych w obrocie zorganizowanym przed dniem zawieszenia obrotu tymi akcjami.

5. Dzień scalenia nie może przypadać wcześniej, niż w dniu R+5.

6. W okresie pomiędzy dniem R, a dniem przeprowadzenia operacji połączenia (scalenia) w systemie depozytowym dopuszczalne jest realizowanie wyłączenie takich operacji, które są związane z przeprowadzeniem operacji połączenia (scalenia).

7. Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, na którym dokonywany jest obrót akcjami podlegającymi połączeniu, o zawieszenie obrotu tymi akcjami począwszy od dnia R-3.

**§ 196**

1. Nie później niż w dniu R-7 emitent składa w Krajowym Depozycie wniosek o objęcie akcji podlegających połączeniu w odcinki zbiorowe w taki sposób, aby liczba akcji objętych jednym odcinkiem zbiorowym odpowiadała liczbie akcji podlegających połączeniu w jedną akcję, zgodnie ze stosunkiem wymiany i według stanu na dzień R. We wniosku emitent wskazuje w szczególności dzień R oraz wnosi o wydzielenie i oznaczenie odrębnym kodem akcji, których nie będzie można objąć w odcinki zbiorowe.

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

1/ odpis uchwały walnego zgromadzenia w sprawie połączenia akcji, określającej w szczególności stosunek wymiany oraz dzień R, albo zasady ustalenia tego dnia;

2/ list księgowy objęcia akcji w odcinki zbiorowe.

**§ 197**

1. Po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w § 196 ust. 1 i 2, Krajowy Depozyt podejmuje decyzję w sprawie objęcia akcji podlegających połączeniu w odcinki zbiorowe oraz w sprawie wydzielenia i nadania odrębnego kodu akcjom, których nie będzie można objąć w te odcinki.

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

**§ 198**

1. Uczestnicy bezpośredni prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze ustalają stany akcji podlegających połączeniu, na podstawie stanów tych rachunków na koniec dnia R, oraz ustalają liczbę odcinków zbiorowych, w które akcje te powinny zostać objęte, oraz liczbę akcji, których nie można objąć w te odcinki.

2. Krajowy Depozyt ustala stany akcji podlegających połączeniu na podstawie stanów prowadzonych

przez siebie rachunków zbiorczych oraz rachunków papierów wartościowych na koniec dnia R, oraz ustala liczbę odcinków zbiorowych, w które akcje te powinny zostać objęte, oraz liczbę akcji, których nie można objąć w te odcinki.

#### **§ 199**

1. W terminie R+2 uczestnicy bezpośredni przekazują do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące zmiany statusu akcji, których nie można objąć w odcinki zbiorowe, na blokowane w celu wykonania operacji.
2. W razie konieczności dokonania korekty błędnych ustaleń, na podstawie których wystawione zostały instrukcje, o których mowa w ust.1, uczestnicy zobowiązani są przekazać Krajowemu Depozytowi stosowne dokumenty korygujące najpóźniej do godz.10.30 w dniu R+3.

#### **§ 200**

1. W terminie R+4 Krajowy Depozyt, stosownie do danych przekazanych przez uczestników bezpośrednich zgodnie z § 199 oraz do ustaleń własnych, o których mowa w § 198 ust. 2, dokonuje w systemie depozytowym objęcia akcji będących przedmiotem połączenia w odcinki zbiorowe oraz oznacza odrębnym kodem akcje, których nie można objąć w te odcinki, dokonując jednocześnie ich odblokowania.
2. W tym samym terminie Krajowy Depozyt informuje emitenta o liczbie odcinków zbiorowych, w które zostały objęte akcje podlegające połączeniu, oraz o liczbie akcji, których nie można było objąć w te odcinki.

#### **§ 201**

1. Po zarejestrowaniu zmian statutu dotyczących połączenia akcji oraz dotyczących umorzenia tych akcji, których nie można było objąć w odcinki zbiorowe, emitent składa w Krajowym Depozycie:
  - 1/ wniosek o przeprowadzenie połączenia (scalenia) akcji i wycofanie z depozytu akcji umorzonych,
  - 2/ list księgowy połączenia (scalenia) akcji,
  - 3/ list księgowy umorzenia akcji,
  - 4/ odpisy uchwał walnego zgromadzenia stanowiących podstawę przeprowadzenia tych operacji,
  - 5/ aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców potwierdzający zarejestrowanie połączenia akcji objętych odcinkami zbiorowymi oraz umorzenia akcji, których nie można było objąć w te odcinki.
2. Operacja połączenia akcji objętych odcinkami zbiorowymi oraz operacja wycofania z depozytu akcji, których nie można było objąć tymi odcinkami, przeprowadzane są jednocześnie.

#### **§ 202**

1. Jeżeli wypłata wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom umorzonych akcji ma nastąpić za pośrednictwem Krajowego Depozytu emitent wraz z dokumentami, o których mowa w § 201 ust. 1, przekazuje do Krajowego Depozytu informacje o wysokości wynagrodzenia przypadającego na jedną umorzoną akcję oraz o terminach D i W.
2. Do obsługi przez Krajowy Depozyt wypłaty wynagrodzenia za umorzone akcje oraz związanych z tym obowiązków uczestników bezpośrednich i emitenta stosuje się odpowiednio § 122 oraz §§ 125-130, z zastrzeżeniem ust. 3-5.
3. Dzień W może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu D.
4. Informacje, o których mowa w § 125 ust. 1 i 2, dotyczące wynagrodzenia za umorzone akcje oraz osób uprawnionych do tego wynagrodzenia, są dostarczane Krajowemu Depozytowi w terminie D+2.
5. Wraz z informacjami, o których mowa w ust.1, uczestnicy bezpośredni, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi dokumenty potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez osoby uprawnione do otrzymania wynagrodzenia za umorzone akcje, albo przez ich spadkodawców, bądź darczyńców, na nabycie lub

objęcie umorzonych akcji, sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego.

6. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, operacja połączenia akcji objętych odcinkami zbiorowymi oraz operacja wycofania z depozytu akcji, których nie można było objąć tymi odcinkami, przeprowadzane są najwcześniej w dniu D+1.

### **§ 203**

1. W przypadku, gdy uchwała walnego zgromadzenia emitenta podjęta w sprawie połączenia akcji przewiduje, że operacja połączenia (scalenia) akcji ma zostać przeprowadzona poprzez likwidację niedoborów scaleniowych kosztem praw akcyjnych akcjonariusza, który nieodpłatnie zrzekł się tych praw na rzecz innych akcjonariuszy, aby umożliwić wydanie im w zamian za akcje o dotychczasowej wartości nominalnej, których liczba zgodnie z przyjętym stosunkiem wymiany nie przekłada się na jedną akcję o nowej wartości nominalnej, po jednej akcji o nowej wartości nominalnej - do przeprowadzenia operacji połączenia (scalenia) akcji postanowień §§ 196 - 202 nie stosuje się.

2. Niedoborem scaleniowym jest taka liczba akcji o dotychczasowej wartości nominalnej, która zgodnie z przyjętym stosunkiem wymiany pozwalałaby uzupełnić liczbę tych akcji zapisanych na danym rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym w taki sposób, aby na tym rachunku po przeprowadzeniu operacji połączenia (scalenia) akcji mogła zostać zapisana całkowita liczba akcji o nowej wartości nominalnej.

### **§ 204**

1. W przypadku, o którym mowa w § 203 ust. 1, nie później niż w dniu R-7 emitent składa w Krajowym Depozycie wnioski o przeprowadzenie operacji połączenia (scalenia) akcji wskazujący w szczególności dzień R oraz dzień scalenia.

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

1/ odpis uchwały walnego zgromadzenia w sprawie połączenia akcji, określającej w szczególności stosunek wymiany oraz dzień R, albo zasady ustalenia tego dnia, a także zasady likwidacji niedoborów scaleniowych;

2/ aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców potwierdzający zarejestrowanie połączenia akcji;

3/ list księgowy połączenia (scalenia) akcji wskazujący w szczególności konto uczestnika bezpośredniego, któremu odpowiada rachunek papierów wartościowych albo rachunek zbiorczy, na którym są zapisane akcje przeznaczone na likwidację niedoborów scaleniowych.

3. W terminie określonym w ust.1 emitent przekazuje uczestnikowi prowadzącemu właściwy dla akcjonariusza, o którym mowa w § 203 ust. 1, rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, informację o liczbie akcji przeznaczonych na likwidację niedoborów scaleniowych.

4. Krajowy Depozyt podejmuje czynności związane z przeprowadzeniem operacji połączenia (scalenia) akcji po przekazaniu przez uczestnika bezpośredniego, prowadzącego rachunek papierów wartościowych albo rachunek zbiorczy, na którym są zapisane akcje przeznaczone na likwidację niedoborów scaleniowych, instrukcji zmiany statusu tych akcji na blokowane w celu likwidacji niedoborów scaleniowych. Przekazanie instrukcji powinno nastąpić nie później niż w dniu R-6.

### **§ 205**

1. Po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w § 204 ust.2, oraz dokonaniu blokady, o której mowa w § 204 ust.4, Krajowy Depozyt podejmuje decyzję w sprawie połączenia (scalenia) akcji wskazującą dzień R, stosunek wymiany oraz dzień scalenia.

2. Krajowy Depozyt przekazuje uczestnikom bezpośrednim informację dotyczącą zasad przeprowadzenia operacji połączenia (scalenia) akcji.

### **§ 206**

1. Uczestnicy bezpośredni, na podstawie stanów prowadzonych przez nich rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych na koniec dnia R, ustalają stany akcji podlegających połączeniu,

liczbę niedoborów scaleniowych, a także liczbę akcji o nowej wartości nominalnej, która w związku z likwidacją niedoborów scaleniowych, powinna zostać zapisana na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych w wyniku połączenia (scalenia) akcji. Ustaleniami tymi nie obejmuje się akcji przeznaczonych na likwidację niedoborów scaleniowych, objętych blokadą, o której mowa w § 204 ust. 4.

2. Krajowy Depozyt dokonuje ustaleń, o których mowa w ust.1, na podstawie stanów prowadzonych przez siebie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych na koniec dnia R.

### **§ 207**

1. W terminie R+2 uczestnicy dokonujący ustaleń, o których mowa w § 206 ust.1, przekazują do Krajowego Depozytu, odrębnie dla każdego konta, instrukcje wskazujące:

- 1) liczbę akcji o nowej wartości nominalnej, jaka ma być zapisana na ich kontach w wyniku przeprowadzenia operacji połączenia (scalenia) akcji po likwidacji niedoborów scaleniowych
- 2) liczbę niedoborów scaleniowych wynikających ze stanów na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych,
- 3) liczbę akcji o nowej wartości nominalnej, która mogłaby zostać zapisana na ich kontach w wyniku przeprowadzenia operacji połączenia (scalenia) akcji bez likwidacji niedoborów scaleniowych.

2. Uczestnik prowadzący rachunek papierów wartościowych albo rachunek zbiorczy, na którym są zarejestrowane akcje przeznaczone na likwidację niedoborów scaleniowych, instrukcją, o której mowa w ust. 1, nie obejmuje akcji przeznaczonych na likwidację tych niedoborów, objętych blokadą, o której mowa w § 204 ust. 4.

3. W terminie R+2, stosownie do ustaleń, o których mowa w § 206 ust.2, Krajowy Depozyt określa liczbę akcji, jaka ma zostać zapisana w wyniku przeprowadzenia operacji połączenia (scalenia) akcji po likwidacji niedoborów scaleniowych oraz liczbę niedoborów scaleniowych, w odniesieniu do każdego prowadzonego przez siebie rachunku papierów wartościowych oraz rachunku zbiorczego.

4. W terminie R+3 Krajowy Depozyt przekazuje informację o łącznej liczbie niedoborów scaleniowych emitentowi oraz uczestnikowi prowadzącemu właściwy dla akcjonariusza, o którym mowa w § 203 ust.1, rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, albo będącemu posiadaczem właściwego dla tego akcjonariusza rachunku zbiorczego prowadzonego w Krajowym Depozycie.

5. W terminie R+4 Krajowy Depozyt określa liczbę akcji o nowej wartości nominalnej jaka ma zostać zapisana na rachunku papierów wartościowych albo rachunku zbiorczym, na którym są zarejestrowane akcje przeznaczone na likwidację niedoborów scaleniowych, w wyniku przeprowadzenia operacji połączenia (scalenia) akcji objętych blokadą, o której mowa w § 204 ust.4.

### **§ 208**

Najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień scalenia do godz. 12.00, emitent jest zobowiązany przesłać do Krajowego Depozytu aneks do listu księgowego połączenia (scalenia) akcji potwierdzający warunki przeprowadzenia operacji.

### **§ 209**

W dniu scalenia Krajowy Depozyt dokonuje przerejestrowania stanów kont ewidencyjnych, na których rejestrowane są akcje podlegające scaleniu na podstawie instrukcji, o których mowa w § 207 ust.1 oraz ustaleń, o których mowa w § 207 ust. 3 i 5.

## **D z i a ł 3**

### **Asymilacja papierów wartościowych**

### **§ 210**

1. Wniosek emitenta o dokonanie asymilacji wraz z dokumentami pozwalającymi ustalić jej

dopuszczalność oraz list księgowy asymilacji powinny zostać złożone w Krajowym Depozycie przynajmniej na siedem dni przed dniem asymilacji. Dokument zawierający decyzję o ujednoczeniu statusu papierów wartościowych obejmowanych jednym kodem w zakresie obrotu zorganizowanego może zostać złożony w Krajowym Depozycie najpóźniej na pięć dni przed dniem asymilacji.

2. Jeżeli przedmiotem asymilacji mają być papiery wartościowe, które według stanu na dzień poprzedzający dzień asymilacji są rejestrowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika w typie uczestnictwa sponsor emisji, asymilacja tych papierów wartościowych jest dokonywana pod warunkiem, że uczestnikowi temu, w ramach tego samego rodzaju działalności, o którym mowa w § 24 ust.1 albo 2 Regulaminu, przyznany został typ uczestnictwa sponsor emisji dla papierów wartościowych oznaczonych kodem emisji podstawowej.

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

#### **§ 211**

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

2. W przypadku, o którym mowa w ust.1, emitent jest zobowiązany przekazać przynajmniej na dziesięć dni przed dniem asymilacji wszystkim uczestnikom bezpośrednim będącym posiadaczami kont, na których zapisane są papiery wartościowe mające podlegać asymilacji, informacje pozwalające na identyfikację tych papierów wartościowych oraz rachunków, na których są one zapisane. Przekazanie tych informacji uczestnikom bezpośrednim, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, następuje za pośrednictwem Krajowego Depozytu.

3. Na podstawie informacji, o których mowa w ust.2, uczestnicy bezpośredni, najpóźniej na siedem dni przed dniem asymilacji, dostarczają do Krajowego Depozytu instrukcje dotyczące zmiany statusu papierów wartościowych podlegających asymilacji, na blokowane pod wykonanie operacji.

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

#### **§ 212**

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

#### **§ 213**

Jeżeli spełnione są wszystkie przesłanki dokonania asymilacji, papiery wartościowe, których dotyczy wniosek, zostają objęte kodem emisji podstawowej począwszy od dnia asymilacji.

#### **§ 214**

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

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

**§ 215**

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

**§ 216**

1. Wszystkie dokumenty wystawiane w związku dokonywaniem czynności ewidencyjnych począwszy od dnia asymilacji powinny zawierać wskazanie kodu emisji podstawowej, jeżeli dotyczą papierów wartościowych objętych wspólnym kodem. Dokumenty niezawierające takiego wskazania podlegają odrzuceniu.
2. Krajowy Depozyt dokonuje przerejestrowania niezrealizowanych przed dniem asymilacji zleceń rozrachunku lub innych dowodów ewidencyjnych dotyczących papierów wartościowych będących przedmiotem tej operacji, o ile zostały one wprowadzone do systemu depozytowego najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień asymilacji. Krajowy Depozyt, dokonując przerejestrowania dowodów ewidencyjnych, zastępuje w nich poprzedni kod papierów wartościowych kodem emisji podstawowej.

**D z i a ł 4****Wycofanie papierów wartościowych z depozytu****§ 217**

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

**§ 218**

1. Wycofanie z depozytu akcji emitenta, o którym mowa w art.27 ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 2217), dokonywane jest na wniosek złożony przez emitenta.
2. Do wniosku, o którym mowa w ust.1, emitent załącza, odpowiednio, zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zaprzestanie stosowania do emitenta obowiązków określonych w ustawie o ofercie publicznej, dotyczących spółek publicznych, bądź odpis prawomocnego postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo o oddaleniu wniosku o ogłoszenie jego upadłości ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.
3. Po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu o ogłoszeniu upadłości emitenta albo o oddaleniu wniosku o ogłoszenie jego upadłości ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, wycofanie z depozytu akcji emitenta, o którym mowa w ust.1, może nastąpić pomimo niezłożenia wniosku, o którym mowa w ust.1.
4. W przypadku wycofania z depozytu akcji emitenta, o którym mowa w ust.1, Krajowy Depozyt występuje do uczestników bezpośrednich prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, a także do uczestników będących posiadaczami rachunków zbiorczych prowadzonych w Krajowym Depozycie, o przekazanie emitentowi w terminie 10 dni informacji dotyczących danych osób uprawnionych z tych akcji, stanów ich posiadania w tych akcjach, obciążeń ustanowionych na tych akcjach oraz danych osób, na rzecz których te obciążenia zostały ustanowione, według stanu na dzień ich wyrejestrowania z depozytu. W przypadkach szczególnie uzasadnionych Krajowy Depozyt, na wniosek emitenta, może wystąpić do uczestników bezpośrednich o przekazanie

tych informacji w krótszym terminie, obejmującym jednak co najmniej 5 dni.

5. Uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, powinni w taki sposób ustalać swoje relacje z podmiotami, na rzecz których rejestrują poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej akcje zapisane na prowadzonym dla nich rachunku zbiorczym, aby zapewnić sobie możliwość wykonania zobowiązania, o którym mowa w ust.4.

6. W zakresie, w jakim wycofywane z depozytu akcje są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt, informacje, o których mowa w ust. 4, są przekazywane emitentowi, o którym mowa w ust.1, przez Krajowy Depozyt.

#### **§ 219**

1. Wycofanie z depozytu papierów wartościowych, których byt prawny nie jest uzależniony od dokonania wpisu do właściwego rejestru sądowego lub urzędowego, a skutkiem ich nabycia przez emitenta jest ustanie ich bytu prawnego, następuje na podstawie złożonego przez emitenta wniosku oraz aneksu do listu księgowego tych papierów wartościowych albo dokumentu aktualizującego dane zawarte w formularzu, o którym mowa w § 65 ust.5 Regulaminu, wskazujących liczbę papierów wartościowych nabytych przez emitenta oraz numer konta ewidencyjnego, na którym są one rejestrowane, prowadzonego w Krajowym Depozycie dla uczestnika bezpośredniego prowadzącego rachunek papierów wartościowych dla emitenta albo właściwy dla niego rachunek zbiorczy, bądź dla uczestnika bezpośredniego, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi rachunek zbiorczy, jeżeli właściwy dla emitenta jest rachunek zbiorczy tego uczestnika prowadzony w Krajowym Depozycie.

2. Emitent jest zobowiązany złożyć uczestnikowi bezpośredniemu, o którym mowa w ust.1, dyspozycję zablokowania umorzonych papierów wartościowych.

3. Uczestnik bezpośredni, o którym mowa w ust.1, niezwłocznie wprowadza do systemu depozytowego instrukcję dotyczącą zmiany statusu umorzonych papierów wartościowych, na blokowane pod wykonanie operacji.

4. Operacja wycofania papierów wartościowych z depozytu jest dokonywana po ustaleniu zgodności liczby umorzonych papierów wartościowych wynikającej z dokumentów złożonych przez emitenta, z liczbą tych papierów wartościowych zablokowanych w celu umorzenia na podstawie instrukcji, o której mowa w ust.3.

#### **§ 220**

W przypadku umorzenia akcji, emitent w terminie określonym w § 87 ust.3 Regulaminu zobowiązany jest złożyć w Krajowym Depozycie wniosek o wycofanie tych akcji z depozytu wraz z aneksem do listu księgowego tych akcji, aktualnym odpisem z rejestru przedsiębiorców potwierdzającym zarejestrowanie umorzenia akcji oraz odpisem dokumentu stanowiącego podstawę prawną umorzenia. Jeżeli podstawą prawną umorzenia akcji są odpowiednie postanowienia statutu emitenta, emitent wskazuje te postanowienia we wniosku o wycofanie umorzonych akcji z depozytu.

#### **§ 221**

1. W przypadku, gdy umorzenie dotyczy akcji innych, niż akcje własne nabyte przez emitenta, Krajowy Depozyt przeprowadza operację ich wycofania z depozytu pod warunkiem wskazania przez emitenta, w aneksie do listu księgowego tych akcji załączonym do wniosku o ich wycofanie z depozytu, sposobu pozwalającego na:

1/ bezbłędną identyfikację, w terminie przeprowadzania tej operacji w systemie depozytowym, rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych, na których rejestrowane są akcje podlegające umorzeniu,

2/ ustalenie, w tym samym terminie, właściwej liczby akcji podlegających umorzeniu z każdego z rachunków, o których mowa w pkt 1.

2. W przypadku, o którym mowa w ust.1, Krajowy Depozyt przekazuje informacje, o których mowa w ust.1 pkt 1 i 2, uczestnikom bezpośrednim będącym posiadaczami kont ewidencyjnych, na których w



Krajowym Depozycie zapisane są akcje podlegające umorzeniu.

3. Uczestnicy bezpośredni w terminie określonym w informacji, o której mowa w ust.2, wprowadzają do systemu depozytowego instrukcje dotyczące zmiany statusu akcji podlegających umorzeniu, na blokowane pod wykonanie operacji.

4. Postanowienie ust. 3 stosuje się odpowiednio do Krajowego Depozytu, jeżeli w danym przypadku akcje podlegające umorzeniu zapisane są na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym prowadzonym w Krajowym Depozycie.

5. Do obsługi wypłaty wynagrodzenia z tytułu umorzonych akcji postanowienia § 122 oraz §§ 125 – 130 stosuje się odpowiednio, przy czym wraz z informacjami, o których mowa w § 125 ust. 1 i 2, dotyczącymi osób uprawnionych do tego wynagrodzenia, uczestnicy, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, dostarczają Krajowemu Depozytowi dokumenty potwierdzające wysokość wydatków poniesionych przez te osoby, albo przez ich spadkodawców, bądź darczyńców, na nabycie lub objęcie umorzonych akcji, sporządzone w formie pisemnej lub innej wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego.

### **§ 222**

1. Wycofanie z depozytu akcji emitenta, do którego nie znajduje zastosowania art.27 ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 2217), dokonywane jest w wyniku ich wycofania lub wykluczenia z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, z zastrzeżeniem art. 91 ust.18 ustawy o ofercie publicznej.

2. Akcje emitenta, o którym mowa w ust.1, są wycofywane z depozytu w terminie określonym w art.91 ust.14 ustawy o ofercie publicznej, bez potrzeby składania w tej sprawie wniosku przez emitenta.

3. W przypadku wycofania z depozytu akcji emitenta, o którym mowa w ust.1, Krajowy Depozyt występuje do uczestników bezpośrednich prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, a także do uczestników będących posiadaczami rachunków zbiorczych prowadzonych w Krajowym Depozycie, o przekazanie do Krajowego Depozytu, w terminie 10 dni, informacji dotyczących danych osób uprawnionych z tych akcji, stanów ich posiadania w tych akcjach, obciążeń ustanowionych na tych akcjach oraz danych osób, na rzecz których te obciążenia zostały ustanowione, według stanu na dzień ich wyrejestrowania z depozytu. W przypadkach szczególnie uzasadnionych Krajowy Depozyt, na wniosek emitenta, może wystąpić do uczestników bezpośrednich o przekazanie tych informacji w krótszym terminie, obejmującym jednak co najmniej 5 dni.

4. Wystąpienie, o którym mowa w ust.3, dokonywane jest po potwierdzeniu przez emitenta adresu, na który mają mu zostać przekazane informacje, o których mowa w ust.3.

5. Postanowienie § 218 ust.5 stosuje się odpowiednio.

## **D z i a ł 5**

### **Konwersja papierów wartościowych**

### **§ 223**

Jeżeli przedmiotem konwersji mają być papiery wartościowe, które według stanu na dzień przeprowadzania tej operacji rejestrowane są na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla uczestnika w typie uczestnictwa sponsor emisji, przeprowadzenie konwersji tych papierów wartościowych następuje pod warunkiem, że uczestnikowi temu, w ramach tego samego rodzaju działalności, o którym mowa w § 24 ust.1 albo 2 Regulaminu, przyznany został typ uczestnictwa sponsor emisji dla papierów wartościowych powstałych w wyniku konwersji.

**§ 224**

1. W razie złożenia przez osobę uprawnioną wniosku o dokonanie konwersji papierów wartościowych, uczestnik bezpośredni prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, na którym są one zapisane, blokuje je na tym rachunku, przekazuje informację o złożeniu tego wniosku emitentowi oraz wprowadza do systemu depozytowego instrukcję dotyczącą zmiany statusu papierów wartościowych objętych tym wnioskiem, na blokowane pod wykonanie operacji. Postanowienie zd. poprzedzającego stosuje się także do uczestników bezpośrednich, dla których Krajowy Depozyt prowadzi rachunki zbiorcze, przy czym uczestnik taki przekazuje emitentowi informację o złożeniu wniosku o dokonanie konwersji przez uprawnioną do tego osobę, za pośrednictwem Krajowego Depozytu.
2. W celu przeprowadzenia konwersji papierów wartościowych zablokowanych zgodnie z ust.1 emitent składa w Krajowym Depozycie wniosek o przeprowadzenie tej operacji wraz z listem księgowym najpóźniej na siedem dni przed określonym w tych dokumentach dniem konwersji.
3. W razie podjęcia przez walne zgromadzenie emitenta uchwały o dokonaniu konwersji wszystkich akcji oznaczonych danym kodem, emitent przekazuje wniosek o dokonanie ich konwersji Krajowemu Depozytowi, załączając do niego list księgowy oraz odpis tej uchwały. Postanowienie ust.2 stosuje się odpowiednio.

**D z i a ł 6****Zamiana papierów wartościowych w związku ze zmianą ich wartości nominalnej bez zmiany ich liczby****§ 225**

1. W przypadku zmiany wartości nominalnej papierów wartościowych bez zmiany ich liczby, emitent składa w Krajowym Depozycie wniosek o przeprowadzenie związanej z tym operacji zamiany tych papierów wartościowych.
2. Do wniosku, o którym mowa w ust. 1, emitent załącza:
  - 1/ dokument stanowiący podstawę prawną dokonania zmiany wartości nominalnej papierów wartościowych,
  - 2/ aktualny odpis z właściwego rejestru, jeżeli zmiana wartości nominalnej papierów wartościowych wymaga wpisu do rejestru,
  - 3/ aneks do listu księgowego tych papierów wartościowych albo dokument aktualizujący dane zawarte w formularzu, o którym mowa w § 65 ust.5 Regulaminu.

**D z i a ł 7****Zamiana akcji w związku z łączeniem się albo podziałem spółek publicznych****§ 226**

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

**§ 227**

1. Krajowy Depozyt przeprowadza operację zamiany akcji spółki przejmowanej albo spółki dzielonej

na akcje spółki przejmującej według stanu własności akcji spółki przejmowanej albo spółki dzielonej w dniu referencyjnym, na podstawie dokumentów składanych w celu zarejestrowania akcji spółki przejmującej przeznaczonych dla akcjonariuszy spółki przejmowanej albo spółki dzielonej, w tym listu księgowego wskazującego warunki zamiany akcji, a także na podstawie dokumentów potwierdzających:

1/ w przypadku łączenia się – wpisanie połączenia do rejestru przedsiębiorców właściwego według siedziby spółki przejmującej;

2/ w przypadku podziału:

a/ wykreślenie spółki dzielonej z rejestru przedsiębiorców, jeżeli podział następuje przez przejęcie, albo

b/ zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej dokonanego w celu zamiany akcji spółki dzielonej, jeżeli podział następuje przez wydzielenie.

Do listu księgowego stosuje się postanowienie § 3 ust.2.

2. Do dokumentów, o których mowa w ust. 1, powinny zostać dołączone uchwały walnych zgromadzeń spółki przejmowanej albo spółki dzielonej oraz spółki przejmującej podjęte w sprawie połączenia albo podziału.

3. Jeżeli zamianie dokonywanej w związku podziałem spółki publicznej przez wydzielenie nie mają podlegać wszystkie akcje tej spółki, Krajowy Depozyt przeprowadza operację zamiany akcji pod warunkiem wskazania przez spółki uczestniczące w podziale sposobu pozwalającego na:

1/ bezbłędną identyfikację, w dniu referencyjnym, rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych, na których rejestrowane są akcje spółki dzielonej podlegające zamianie;

2/ ustalenie, w tym samym dniu, właściwej liczby akcji spółki dzielonej podlegających zamianie z każdego z rachunków, o których mowa w pkt 1.

## **§ 228**

1. Dniem referencyjnym jest dzień roboczy.

2. Dzień referencyjny jest wskazywany, odpowiednio, przez spółki przejmującą i przejmowaną, albo przejmującą i dzieloną. Dzień referencyjny może być także wskazany tylko przez spółkę przejmującą, jeżeli przedstawi ona dokument, o którym mowa, odpowiednio, w § 227 ust. 1 pkt 1 albo w § 227 ust. 1 pkt 2 lit. a, a nie zachodzi przypadek, o którym mowa w § 227 ust. 3. Dzień referencyjny wskazany przez spółki (spółkę) nie może przypadać wcześniej, niż drugiego dnia po dniu otrzymania przez Krajowy Depozyt dokumentów, o których mowa w § 227, oraz wcześniej niż w zamierzonej dacie rozrachunku transakcji, których przedmiotem są akcje spółki przejmowanej albo akcje spółki dzielonej podlegające zamianie, zawartych w obrocie zorganizowanym przed zawieszeniem obrotu tymi akcjami.

3. W przypadku niewskazania dnia referencyjnego przez spółki (spółkę) albo wskazania go z naruszeniem warunków określonych w ust. 1 i 2, dniem referencyjnym jest najbliższy dzień roboczy spełniający warunki określone w ust. 2 zd. trzecie.

## **§ 229**

1. Krajowy Depozyt przekazuje informacje o warunkach zamiany akcji oraz o dniu referencyjnym uczestnikom bezpośrednim.

2. Uczestnicy bezpośredni prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze ustalają stany akcji spółki przejmowanej albo spółki dzielonej na podstawie stanów tych rachunków na koniec dnia referencyjnego, a także ustalają liczbę akcji spółki przejmującej, które powinny zostać wydane ich posiadaczom, oraz wysokość ewentualnych dopłat w gotówce, które powinni oni otrzymać w związku z połączeniem albo podziałem.

3. Krajowy Depozyt dokonuje ustaleń, o których mowa w ust.2, na podstawie stanów prowadzonych przez siebie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, na koniec dnia referencyjnego.

4. W terminach określonych w informacji, o której mowa w ust.1, uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze dostarczają do Krajowego Depozytu informacje wskazujące:

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

2/ łączną kwotę ewentualnych dopłat w gotówce, które w związku z połączeniem albo podziałem powinny zostać wypłacone za pośrednictwem danego uczestnika.

5. W przypadku, gdy są przewidziane dopłaty w gotówce postanowienia §§ 125-130 stosuje się odpowiednio.

#### **§ 230**

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

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

### **D z i a ł 8**

#### **Subskrypcja papierów wartościowych nowej emisji**

#### **§ 231**

1. Krajowy Depozyt może uczestniczyć w przeprowadzaniu subskrypcji akcji nowej emisji w ramach oferty publicznej w przypadku, gdy jej realizacja następuje przy wykorzystaniu systemu informatycznego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

#### **§ 232**

Emitent, nie później niż na 2 dni przed zamierzoną datą rozrachunku transakcji zawartych w ramach subskrypcji akcji, o której mowa w § 231 ust.1, składa w Krajowym Depozycie list księgowy praw wynikających z zapisów na akcje nowej emisji. List księgowy wskazuje w szczególności:

a/ numer konta pomocniczego uczestnika bezpośredniego biorącego udział w oferowaniu akcji nowej emisji, na którym mają zostać zarejestrowane prawa wynikające z zapisów na akcje nowej emisji,

b/ liczbę i cenę emisyjną oferowanych akcji.

#### **§ 233**

1. Krajowy Depozyt, na podstawie listu księgowego praw wynikających z zapisów złożonych na akcje nowej emisji, rejestruje te prawa na koncie pomocniczym prowadzonym dla uczestnika bezpośredniego biorącego udział w oferowaniu akcji nowej emisji.

2. W przypadku, gdy emisja oferowanych akcji doszła do skutku i w depozycie mają zostać zarejestrowane prawa do akcji, emitent, po dokonaniu przydziału tych akcji, składa w Krajowym Depozycie dokumenty wymagane do zawarcia umowy o rejestrację praw do tych akcji, a jeżeli nie jest on stroną umowy zawartej z Krajowym Depozytem o uczestnictwo w typie uczestnictwa – emitent, także dokumenty wymagane do zawarcia tej umowy.

3. Rejestracja praw do akcji następuje zgodnie z § 166, który stosuje się odpowiednio.

4. Jeżeli dokumenty, o których mowa w ust.2, nie zostaną złożone w Krajowym Depozycie w terminie dwóch tygodni od dnia przeprowadzenia rozrachunku transakcji zawartych w ramach subskrypcji akcji,

o której mowa w § 231 ust.1, Krajowy Depozyt zamyka konta pomocnicze praw wynikających z zapisów złożonych na akcje nowej emisji.

#### **§ 234**

1. Postanowienia §§ 231 – 233 stosuje się odpowiednio do subskrypcji obligacji przeprowadzanej w ramach oferty publicznej, z zastrzeżeniem postanowień §§ 235 - 244.
2. Postanowienia §§ 231 - 233 stosują się odpowiednio w przypadku, gdy przedmiotem subskrypcji realizowanej przy wykorzystaniu systemu informatycznego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. są inne niż akcje papiery wartościowe.

**Załącznik nr 1**

Do Szczegółowych Zasad Działania  
Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych

**Oznaczenia alfanumeryczne atrybutów opisujących konta ewidencyjne oraz inne oznaczenia stosowane w systemie depozytowym****1. Oznaczenia podmiotowe indywidualne:**

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

- 1/ 0001 – jest oznaczeniem wskazującym na Krajowy Depozyt;
- 2/ 0011 – jest oznaczeniem wskazującym na fundusz rozliczeniowy;
- 3/ 0013 - jest oznaczeniem wskazującym na KDPW\_CCP, jako stronę transakcji powstałej w wyniku nowacji rozliczeniowej, o której mowa w art.45h ust.2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub jako kontrahenta technicznego, zapewniającego wzajemną anonimowość stronom pożyczki negocjowanej.

**2. Oznaczenia rodzajów działalności:**

- 1/ 01 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 24 ust.1 Regulaminu;
- 2/ 02 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 24 ust.2 Regulaminu;
- 3/ 05 – oznaczenie działalności wykonywanej przez emitenta;
- 4/ 07 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 24 ust.6 Regulaminu;
- 5/ 09 – oznaczenie działalności, o której mowa w § 24 ust.5 Regulaminu;
- 6/ 19 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 24 ust.3 Regulaminu.
- 7/ 20 – oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 24 ust.4 Regulaminu;
- 8/ 21 - oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 24 ust.7 pkt 1 Regulaminu;
- 9/ 22- oznaczenie rodzaju działalności, o którym mowa w § 24 ust.7 pkt 2 Regulaminu.

**3. Oznaczenia typów własności:**

- 1/ 0 - nie dotyczy;
- 2/ 1 - papiery wartościowe własne rejestrowane na kontach depozytowych;
- 3/ 2 - papiery wartościowe należące do klienta(ów), rejestrowane na kontach depozytowych;
- 4/ 3 - rachunek papierów wartościowych prowadzony w Krajowym Depozycie;
- 5/ 4 – rachunek zbiorczy papierów wartościowych prowadzony w Krajowym Depozycie.

**4. Kody precyzujące typy uczestnictwa:**

- 1/ 01 - działalność podstawowa;
- 2/ 02 - działalność podstawowa podmiotu, który stosuje odrębne konto ewidencyjne dla potrzeb rejestrowania transakcji zawieranych w ramach wykonywania funkcji animatora obrotu zorganizowanego;
- 3/ 03 - sponsor emisji;
- 4/ 05 – partner centralny;
- 5/ 06 - pośrednik techniczny.

**5. Oznaczenia relacji pomiędzy uczestnikiem, a podmiotem reprezentowanym przez uczestnika w rozliczeniach lub rozrachunkach transakcji.**

Dla oznaczenia relacji pomiędzy uczestnikiem bezpośrednim, a podmiotem reprezentowanym przez uczestnika bezpośredniego w zakresie rozrachunków transakcji przeprowadzanych w systemie depozytowym, używany jest kod dwuznakowy nadawany przez Krajowy Depozyt.

**6. Oznaczenia rodzajów kont ewidencyjnych:**

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

2/ 01 – konta transakcyjne, na których rejestruje się papiery wartościowe wyłącznie w związku z realizacją rozrachunku transakcji w celu przekazania ich na rachunek zlecającego zawarcie transakcji, w szczególności papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji zawartej na podstawie zlecenia podmiotu nieposiadającego rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego prowadzonego przez uczestnika zawierającego transakcję;

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

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

5/ 99 - konta emisyjne.

**7. Określenie cechy klienta lub grupy klientów.**

1/ dla uczestników bezpośrednich, z wyłączeniem uczestników w typie uczestnictwa związanym z posiadaniem rachunku zbiorczego w Krajowym Depozycie:

a/ RESI – rezydent,

b/ NRES – nierezydent w rozumieniu § 58 ust. 2 pkt 2 Regulaminu,

c/ OMNI – posiadacz rachunku zbiorczego,

2/ dla uczestników w typie uczestnictwa związanym z posiadaniem rachunku zbiorczego w Krajowym Depozycie:

a/ OMNL - podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych,

b/ OMNN - podatnicy podatku dochodowego od osób fizycznych.

**8. Kod portfela.**

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

**9. Oznaczenia statusów aktywów:**

1/ AVAI dostępne bez ograniczeń;

2/ AVCO przeznaczone na zabezpieczenie pożyczek papierów wartościowych;

3/ AVLE przeznaczone do pożyczek papierów wartościowych;

4/ AVRE przeznaczone do realizacji rozrachunków przeprowadzanych w ramach usługi tri-party repo;

5/BLCA blokowane pod wykonanie praw z papierów wartościowych albo w związku z operacją przeprowadzaną w systemie depozytowym;

6/ BLOK blokowane z innego tytułu, aniżeli tytuły wskazane w innych punktach;

7/BLPW blokowane, w związku z ustanowieniem przez uczestnika KDPW blokady papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym, jeżeli blokada ta nie jest ustanawiana w związku z operacjami realizowanymi przez Krajowy Depozyt w ramach systemu depozytowego, ani w związku z jakimikolwiek umowami zawieranymi z udziałem Krajowego Depozytu;

8/ BLRD blokowane, w związku ze spełnieniem przez emitenta świadczeń z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych, bez pośrednictwa Krajowego Depozytu;

9/ BLWY niepodlegające przymusowemu wykupowi, o którym mowa w art. 82 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej;

10/ BLWR	blokowane w celu wyrejestrowania papierów wartościowych z systemu depozytowego w związku z ich wyrejestrowaniem z odpowiednich kont prowadzonych dla Krajowego Depozytu przez podmiot, o którym mowa w § 67 ust. 2 Regulaminu, albo przez Narodowy Bank Polski w ramach Rejestru Papierów Wartościowych;
11/ COLE	blokowane, będące przedmiotem zabezpieczenia pożyczki papierów wartościowych;
12/ BLCO	blokowane w celu likwidacji niedoborów scaleniowych, w związku z przeprowadzaniem operacji połączenia (scalenia) akcji;
13/ FOSG	stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych, tworzonego przez uczestnika na podstawie przepisów o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym;
14/ PBFG	blokowane, obciążone zastawem na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w celu zabezpieczenia jego wierzytelności z tytułu wsparcia udzielonego Bankowy Fundusz Gwarancyjny na podstawie ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, albo z tytułu zwrotnej pomocy finansowej udzielonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny na podstawie ustawy z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających,
15/ PCCO	blokowane, będące przedmiotem zabezpieczenia ustanowionego na rzecz Credit Cooperatif;
16/ PCEB	blokowane, obciążone zastawem na rzecz Banku Rozwoju Rady Europy;
17/ PEBI	blokowane, obciążone zastawem finansowym na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego;
18/ PKFW	blokowane, obciążone zastawem na rzecz KfW;
19/ PLED	blokowane, będące przedmiotem innego zabezpieczenia niż zabezpieczenia, o których mowa w innych punktach (dotyczy wyłącznie papierów wartościowych stanowiących własność uczestnika);
20/ PLLO	blokowane, obciążone zastawem z tytułu zabezpieczenia kredytu refinansowego lombardowego udzielonego przez Narodowy Bank Polski;
21/ PLMF	blokowane, będące przedmiotem zabezpieczenia ustanowionego na rzecz Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Finansów;
22/ TECH	konto pomocnicze służące do rejestracji instrumentów niebędących zdematerializowanymi papierami wartościowymi;
23/ BLTE	konto pomocnicze służące do wykonania operacji przeprowadzanej w systemie depozytowym w zakresie instrumentów niebędących zdematerializowanymi papierami wartościowymi;
24/ BLFG	blokowane, stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu składek na fundusz gwarancyjny wnoszonych w formie zobowiązań do zapłaty;
25/ BLPR	blokowane, stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu składek na fundusz przymusowej restrukturyzacji wnoszonych w formie zobowiązań do zapłaty;
26/ COBI	blokowane, stanowiące przedmiot zastawu finansowego ustanawianego przez uczestnika bezpośredniego na rzecz innego uczestnika bezpośredniego;
27/ BLRZ	blokowane w związku ze zgłoszeniem rezygnacji z otrzymania świadczenia z tytułu umorzenia certyfikatów strukturyzowanych.

#### **10. Oznaczenia związane z wyrażeniem zgody na przeprowadzanie rozrachunku transakcji w częściach z wykorzystaniem konta:**

- 1/ PART – rozrachunek transakcji w częściach dopuszczalny,
- 2/ NPAR – rozrachunek transakcji w częściach niedopuszczalny w razie braku na to zgody w zleceniu rozrachunku.



**ZAŁĄCZNIK NR 2**

do Szczegółowych Zasad Działania KDPW

**Harmonogram dnia księgowego oraz oznaczenia operacji**
**§ 1**
**1. Ramowy harmonogram dnia księgowego w systemie wielosesyjnym**

Numer sesji rozrachunkowej	Godzina rozpoczęcia sesji	Rodzaje operacji realizowanych na sesji rozrachunkowej
R	7.30	Sesja techniczna
1	10.30	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniądze za pośrednictwem Krajowego Depozytu, bądź nie jest przeprowadzany pieniądze za pośrednictwem Krajowego Depozytu
2	13.00	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniądze w PLN lub EUR za pośrednictwem Krajowego Depozytu, bądź nie jest przeprowadzany pieniądze za pośrednictwem Krajowego Depozytu
3	15.30	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniądze w PLN lub EUR za pośrednictwem Krajowego Depozytu, bądź nie jest przeprowadzany pieniądze za pośrednictwem Krajowego Depozytu
4	18.30	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek nie jest przeprowadzany pieniądze za pośrednictwem Krajowego Depozytu
W	18.45	Sesja techniczna

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

Godziny otwarcia systemu rozrachunków w czasie rzeczywistym	Rodzaje realizowanych operacji
8.00 – 18.30	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5 których rozrachunek nie jest przeprowadzany pieniądze za pośrednictwem Krajowego Depozytu
8.00 – 17.00	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniądze w PLN za pośrednictwem Krajowego Depozytu
8.00 – 16.00	Operacje ustalone zgodnie z §§ 2-5, których rozrachunek jest przeprowadzany pieniądze w EUR za pośrednictwem Krajowego Depozytu;

**§ 2**

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

Pozycja	Rodzaj operacji	Typ operacji	Kod rynku	Tryb obrotu	Numer sesji rozrachunkowej właściwej dla danej operacji oraz określenie zakresu rozrachunku operacji (DvP/FoP)	Godziny rozrachunków operacji danego rodzaju w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym (jeżeli są one prowadzone w tym systemie) oraz określenie zakresu rozrachunku operacji (DvP/FoP)	Numer sesji rozrachunkowej dla dokonywania rozrachunku w częściach oraz próg rozrachunku w częściach (o ile został ustanowiony)
1.	a) Transakcja zawarta poza systemem obrotu  b) Przymusowy wykup akcji spółki publicznej, o którym mowa w art. 82 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej	TRAD			DvP: 1-3 FoP: 1-4  DvP: 1-3	DvP: 8.00-17.00 FoP: 8.00 – 18.30	1-3 Próg: 20.000.000 zł (5.000.000 zł pierwsza część rozrachunku)

	<p>c) Zgłoszenie papierów wartościowych do wyrejestrowania w związku z ich transferem międzysystemowym do innego CSD, w przypadku innym niż określony w poz.5, albo w związku z wytransferowaniem z systemu depozytowego bonów skarbowych rejestrowanych zgodnie z § 64 ust.2 pkt 2 Regulaminu</p> <p>d) Zgłoszenie papierów wartościowych do rejestracji w związku z ich transferem międzysystemowym z innego CSD, w przypadku innym niż określony w poz.4, albo w związku z zarejestrowaniem bonów skarbowych zgodnie z § 64 ust.2 pkt 2 Regulaminu</p> <p>UWAGA: W przypadku operacji określonych w pkt c) i pkt d) konieczne jest wskazanie właściwego miejsca rozrachunku (place of settlement)</p>					<p>FoP: 8.00 – 18.30</p> <p>FoP: 8.00 – 18.30</p>	
2.	Przeniesienie papierów wartościowych w związku z rozrachunkiem posttransakcyjnym związanym z transakcją zawartą w obrocie zorganizowanym	TRAD	KDPW/XPXX		<p>DvP: 1-3</p> <p>FoP: 1-4</p>	<p>DvP: 8.00-17.00</p> <p>FoP: 8.00-18.30</p>	1-3

3.	Transakcja zawarta w ramach przetargu sprzedaży obligacji skarbowych albo w ramach sprzedaży dodatkowej obligacji skarbowych organizowanej w związku z przetargiem ich sprzedaży, albo w ramach przetargu sprzedaży obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa, w przypadku, gdy stroną tej transakcji jest uczestnik przetargu nie będący uczestnikiem bezpośrednim	TRAD	PRIM/NBPX			DvP:10.00-15.45	
4.	Zgłoszenie papierów wartościowych do rejestracji w związku z ich transferem międzysystemowym w przypadku, gdy są one rejestrowane w innym CSD w postaci tzw. <i>Depository Interests (DI)</i>	MKUP				FoP: 8.00-18.30	
5.	Zgłoszenie papierów wartościowych do wyrejestrowania w związku z ich transferem międzysystemowym w przypadku, gdy papiery te mają być rejestrowane w innym CSD w postaci tzw. <i>Depository Interests (DI)</i>	MKDW				FoP: 8.00-18.30	
6.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy kontami prowadzonymi dla różnych uczestników lub dla tego samego uczestnika, lecz w ramach różnych rodzajów jego działalności, inne niż	OWNE			FoP: 1-4	FoP: 8.00-18.30	

	przeniesienia określone w pozostałych pozycjach, w tym zarejestrowanie papierów wartościowych na właściwym koncie, korygujące poprzedni błędny zapis.						
7.	Przemieszczenie instrumentów niebędących zdematerializowanymi papierami wartościowymi pomiędzy kontami pomocniczymi prowadzonymi dla różnych uczestników lub dla tego samego uczestnika, lecz w ramach różnych rodzajów jego działalności, które nie prowadzi do przeniesienia własności, albo ma na celu wyłącznie odzwierciedlenie skutków zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy przeniesienie tych praw na inną osobę.	OWNE		TECH	FoP: 1-4	FoP: 8.00-18.30	
8.	Przeniesienie papierów wartościowych pomiędzy kontami prowadzonymi dla tego samego uczestnika w ramach jednego rodzaju działalności, inne niż przeniesienia określone w pozostałych pozycjach, w tym zarejestrowanie papierów wartościowych na właściwym koncie, korygujące poprzedni błędny zapis.	OWNI			FoP: 1-4	FoP: 8.00-18.30	
9.	Przemieszczenie instrumentów niebędących zdematerializowanymi	OWNI		TECH	FoP: 1-4	FoP: 8.00-18.30	

	papierami wartościowymi pomiędzy kontami pomocniczymi prowadzonymi dla tego samego uczestnika w ramach jednego rodzaju działalności, które nie prowadzi do przeniesienia własności, albo ma na celu wyłącznie odzwierciedlenie skutków zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy przeniesienie tych praw na inną osobę.						
10.	Przeniesienie papierów wartościowych, które nie prowadzi do przeniesienia ich własności	PORT			FoP: 1-4	FoP: 8.00-18.30	
11.	Transakcja repo	REPU/ RVPO			DvP: 1-3	DvP: 8.00-17.00	1-3 Próg: 20.000.000 zł (5.000.000 zł pierwsza część rozrachunku)
12.	Transfer papierów wartościowych wynikający z bieżących rozrachunków dla transakcji repo	COLO/ COLI		REPU	FoP: 1-3	FoP: 8.00-17.00	1-3
13.	Transakcja sell/buy-back	SBBK/ BSBK			DvP: 1-3	DvP: 8.00-17.00	1-3 Próg: 20.000.000 zł (5.000.000 zł pierwsza część rozrachunku)

14.	Transakcja repo przeprowadzana w ramach usługi tri-party repo, w tym transfer pieniężny przeprowadzany w ramach tej usługi.	TRPO/ TRVO			DvP: 1-3		
15.	Transfer papierów wartościowych wynikający z bieżących rozrachunków w ramach usługi tri-party repo, w tym transfer pieniężny przeprowadzany w ramach tej usługi.	COLO/ COLI		TRPO	DvP: 1-3		
16.	Przeniesienie papierów wartościowych w związku z umową pożyczki zawartą poza systemami pożyczek organizowanymi przez Krajowy Depozyt	SECL/ SECB			DvP: 1-3 FoP: 1-4	DvP: 8.00-17.00 FoP: 8.00-18.30	
17.	Rejestracja papierów wartościowych na kontach uczestników realizowana w trybie § 73 ust.1 Regulaminu	TRAD	PRIM		DvP: 1-3 FoP: 1-4		
18.	Wyrejestrowanie papierów wartościowych z kont uczestników, realizowane w trybie § 73 ust.1 Regulaminu	REDI			DvP: 1-3 FoP: 1-4		
19.	Wykonanie uprawnień wynikających z obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa albo warrantów subskrypcyjnych, realizowane w trybie § 73 ust.1 Regulaminu	REDI		EXWA	DvP: 1-3 FoP: 1-4		



20.	Przeniesienie papierów wartościowych w związku z: a) przewłaszczeniem na rzecz KDPW_CCP papierów wartościowych wniesionych na poczet depozytów zabezpieczających, albo ich zwrotem, b) wniesieniem papierów wartościowych na poczet wpłaty do funduszu rozliczeniowego, albo ich zwrotem	COLO/ COLI		CCPT	FoP: 1-3	FoP: 8.00-18.15	
21.	Przeniesienie papierów wartościowych będących przedmiotem zabezpieczenia finansowego oraz ustanowienie lub zniesienie na nich blokady na rzecz innego uczestnika	COLO/ COLI		BILA	FoP: 1-4	FoP: 8.00-18.30	
22.	Przeniesienie papierów wartościowych będących przedmiotem zabezpieczenia finansowego i zwolnienie ich blokady, dokonywane w celu uzyskania z nich zaspokojenia przez biorcę zabezpieczenia	COLO/ COLI		BIEX	FoP: 1-4	FoP: 8.00-18.30	
23.	Transfer papierów wartościowych przekazanych na poczet właściwych depozytów zabezpieczających realizowany na zlecenie uczestnika	COLO/ COLI		MARG	FoP: 1-3	FoP: 8.00-18.30	

**§ 3**

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

Pozycja	Rodzaj operacji	Typ operacji	Kod rynku	Tryb obrotu	Numer sesji rozrachunkowej właściwej dla danego rodzaju operacji oraz określenie zakresu rozrachunku operacji (DvP/FoP)	Godziny rozrachunków operacji danego rodzaju w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym (jeżeli są one prowadzone w tym systemie) oraz określenie zakresu rozrachunku operacji (DvP/FoP)	Numer sesji rozrachunkowej dla dokonywania rozrachunku w częściach oraz próg rozrachunku w częściach (o ile został ustanowiony)
24. (skreślona)							
25.	Transakcja repo zawarta w obrocie na rynku elektronicznym organizowanym przez BondSpot SA	REPU/ RVPO	EXCH/TBSP		DvP: 1-3		1-3 Próg: 20.000.000 zł

							(5.000.000 zł pierwsza część rozrachunku)
26.	Transakcja sell/buy-back zawarta w obrocie na rynku elektronicznym organizowanym przez BondSpot SA	SBBK/ BSBK	EXCH/TBSP		DvP: 1-3		1-3 Próg: 20.000.000 zł (5.000.000 zł pierwsza część rozrachunku)
27.	Transakcja repo przeprowadzana w ramach usługi tri-party repo dla transakcji zawieranych w obrocie na rynku elektronicznym prowadzonym przez BondSpot S.A.	TRPO/ TRVO	EXCH/TBSP		DvP: 1-3		
28.	Transfer papierów wartościowych wynikający z bieżących rozrachunków w ramach usługi tri-party repo dla transakcji zawieranych w obrocie na rynku elektronicznym prowadzonym przez BondSpot S.A., w tym transfer pieniężny przeprowadzany w ramach tej usługi.	COLO/ COLI	EXCH/TBSP	TRPO	DvP: 1-3		

**§ 4**

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

<b>Pozycja</b>	<b>Rodzaj operacji</b>	<b>Typ operacji</b>	<b>Kod rynku</b>	<b>Tryb obrotu</b>	<b>Numer sesji rozrachunkowej właściwej dla danego rodzaju operacji oraz określenie zakresu rozrachunku operacji (DvP/FoP)</b>	<b>Godziny rozrachunków operacji danego rodzaju w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym (jeżeli są one prowadzone w tym systemie) oraz określenie zakresu rozrachunku operacji (DvP/FoP)</b>	<b>Numer sesji rozrachunkowej dla dokonywania rozrachunku w częściach oraz próg rozrachunku w częściach (o ile został ustanowiony)</b>
29.	Transakcja zawarta na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zabezpieczona funduszem rozliczeniowym	TRAD	EXCH/XWAR		DvP: 1-3		1-3

30.	Transakcja pakietowa lub transakcja nabycia znacznego pakietu akcji zawarta na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	TRAD	EXCH/XWAR	TRPK	DvP: 1-3		
31.	Transakcja zawarta w obrocie wtórnym przy wykorzystaniu systemu informatycznego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	TRAD	SECM/WIPO lub SECM/XOFF lub SECM/XXXX		DvP: 1-3		
32.	Transakcja odkupu lub odsprzedaży papierów wartościowych zawarta na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w celu prawidłowego wykonania zobowiązań wynikających z rozliczenia innych transakcji	TRAD	EXCH/XWAR	BISO	DvP: 1-3		
33.	Transakcja zawarta w obrocie pierwotnym przy wykorzystaniu systemu informatycznego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	TRAD	PRIM/WIPO lub PRIM/XOFF lub PRIM/XXXX		DvP: 1-3		
34.	Transakcja zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w	TRAD	EXCH/XNCO		DvP: 1-3		1-3

	Warszawie S.A., zabezpieczona funduszem rozliczeniowym						
35.	Transakcja pakietowa lub transakcja nabycia znacznego pakietu akcji zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	TRAD	EXCH/XNCO	TRPK	DvP: 1-3		
36.	Transakcja odkupu lub odsprzedaży papierów wartościowych zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w celu prawidłowego wykonania zobowiązań wynikających z rozliczenia innych transakcji,	TRAD	EXCH/XNCO	BISO	DvP: 1-3		
37.	Transakcja zawarta na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot S.A., zabezpieczona funduszem rozliczeniowym	TRAD	EXCH/ RPWC		DvP: 1-3		1-3
38.	Transakcja pakietowa zawarta na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot S.A.	TRAD	EXCH/ RPWC	TRPK	DvP: 1-3		
39.	Transakcja zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A., zabezpieczona funduszem rozliczeniowym	TRAD	EXCH/ BOSP		DvP: 1-3		1-3

40.	Transakcja pakietowa zawarta w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A.	TRAD	EXCH/BOSP	TRPK	DvP: 1-3		
41.	a) Transakcja zawarta w ramach przetargu odkupu obligacji skarbowych albo przetargu odkupu obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa. b) Transakcja zawarta w ramach przetargu zamiany obligacji skarbowych albo przetargu zamiany obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa (odkup).	TRAD	SECM/NBPX		DvP: 1-2  FoP: 1-4		
42.	Transakcja bezwarunkowa zawarta przez Narodowy Bank Polski w ramach operacji otwartego rynku.	TRAD	SECM/NBPX	TRPP	DvP: 1		
43.	a) Transakcja zawarta w ramach przetargu zamiany obligacji skarbowych albo przetargu zamiany obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, zabezpieczonych	TRAD	PRIM/NBPX		FoP: 1-4		

	<p>poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa (sprzedaż).</p> <p>b) Transakcja zawarta w ramach przetargu sprzedaży obligacji skarbowych albo w ramach sprzedaży dodatkowej obligacji skarbowych organizowanej w związku z przetargiem ich sprzedaży, albo w ramach przetargu sprzedaży obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, zabezpieczonych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa</p>					DvP: 10.00-15.45	
43a.	Transakcja zawarta w obrocie wtórnym na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych, zabezpieczona funduszem rozliczeniowym.	TRAD	EXCH/TBSP		DvP: 1-3		1-3
43b.	Transakcja zawarta w obrocie wtórnym na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych, której warunki strony uzgodniły poza tym rynkiem.	TRAD	EXCH/TBSP	TRPK	DvP: 1-3		
44.	Transakcja repo, której rozrachunek następuje na podstawie zlecenia	REPU/ RVPO	OTCO/CCPX		DvP: 1-3		1-3



	rozrachunku dostarczonego przez KDPW_CCP						
45.	Transakcja sell/buy-back, której rozrachunek następuje na podstawie zlecenia rozrachunku dostarczonego przez KDPW_CCP	SBBK/ BSBK	OTCO/CCPX		DvP: 1-3		
46.	Transakcja przeprowadzana w ramach transakcji repo zawartej pomiędzy Narodowym Bankiem Polskim a bankiem.	REPU/ RVPO	OTCO/NBPX		DVP: 1	Otwarcie: 8.00-17.00 Zamknięcie: 8.00-11.00	
47.	Transfer papierów wartościowych wynikający z bieżących rozrachunków dla transakcji repo zawartej pomiędzy Narodowym Bankiem Polskim a bankiem	COLO/COLI	OTCO/NBPX	REPU		FoP: 8.00-15.30	
48.	Udzielenie i zwrot automatycznej pożyczki papierów wartościowych	SECL/ SECB		AUTO	Udzielenie: FoP: 3 Zwrot : FoP: 1-3		
49.	Rozrachunek związany z udzieleniem lub zwrotem pożyczki zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych	SECL/ SECB		PNEG	DVP: 1-3		
50.	Substytucja pożyczkodawcy	SECL		SUBS	FoP: 1-3		

51.	Przekazanie zabezpieczenia pożyczki papierów wartościowych pożyczkodawcy	COLI		AUTO	FoP: 1-3		
52.	a) Przeniesienie papierów wartościowych na konto Narodowego Banku Polskiego tytułem zabezpieczenia kredytu technicznego b) Przeniesienie papierów wartościowych na konto uczestnika bezpośredniego z konta Narodowego Banku Polskiego w związku ze spłatą kredytu technicznego	CNCB			Wniesienie: FoP: 1-3 Zwrot: FoP: 1-4	Wniesienie: FoP: 8.00-17.15 Zwrot: FoP: 8.00-18.30	
53.	Dostawa instrumentu bazowego w związku z wykonaniem instrumentów pochodnych.	OWNE	SECM/CCPX		FoP: 1-3		
54.	Instrukcja rozrachunku powstała w wyniku obsługi zdarzenia korporacyjnego lub operacji na papierach wartościowych	CORP			FoP: R, 1-4	FoP: 8.00-18.30	
55.	Zarejestrowanie papierów wartościowych w depozycie, w tym rejestracja papierów wartościowych na koncie pośrednika technicznego	PLAC			FoP: 1-4	FoP: 8.00-18.30	
56.	Wycofanie papierów wartościowych z depozytu, w tym wyrejestrowanie	REDI		CLOS	FoP: R, 1-4	FoP: 8.00-18.30	

	papierów wartościowych z konta pośrednika technicznego						
57.	Zmiana statusu aktywów	INTP			FoP: 1-4	FoP: 8.00–18.30	

**§ 5**

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

<b>Pozycja</b>	<b>Rodzaj operacji</b>	<b>Typ operacji</b>	<b>Kod rynku</b>	<b>Tryb obrotu</b>	<b>Numer sesji rozrachunkowej właściwej dla danego rodzaju operacji</b>	<b>Godziny rozrachunków operacji danego rodzaju w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym (jeżeli są one prowadzone w tym systemie)</b>
58.	a) Transfer pieniężny w związku z rozrachunkiem transakcji dokonany na podstawie § 86 Regulaminu b) Transfer pieniężny związany z obsługą rekompensat, o których mowa w § 112 Regulaminu	CLAI			1-3	
59.	Transfer pieniężny w związku z pobraniem odstępnego na skutek odstąpienia przez uczestnika od transakcji zawartej w ramach organizowanego przez Ministra Finansów przetargu odkupu albo przetargu zamiany obligacji skarbowych	OWNE		INTR		8.00-15.45

60.	Transfer pieniężny w związku z: - uzupełnieniem niedoboru lub zwrotem nadwyżki zabezpieczenia umownego pożyczki negocjowanej, lub - w związku przejęciem zabezpieczenia umownego pożyczki negocjowanej przez KDPW_CCP	COLO/ COLI		PNEG	1-3	
61.	Transfer pieniężny w związku z obsługą zabezpieczeń automatycznych pożyczek papierów wartościowych	COLO/ COLI		AUTO	1-3	
62.	Transfer pieniężny związany z wykonaniem świadczenia pieniężnego wynikającego z transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym, które zostało ustalone na podstawie zlecenia dostarczonego przez KDPW_CCP	COLO/ COLI		CCPT	1-3	

**ZAŁĄCZNIK NR 3**

Do Szczegółowych Zasad Działania  
Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych

**Objaśnienia do oznaczeń stosowanych w systemie depozytowym****1. TYPY ZLECEŃ (INSTRUKCJI) ROZRACHUNKU / INNYCH DOKUMENTÓW**

- 1/ DN – zlecenie rozrachunku dostawy instrumentów finansowych bez rozrachunku pieniężnego (dostawa niepłatna);
- 2/ DP – zlecenie rozrachunku dostawy instrumentów z rozrachunkiem pieniężnym (dostawa płatna);
- 3/ MN – dokument tworzony w Krajowym Depozycie na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku dostarczonych w celu dostawy instrumentów finansowych bez rozrachunku pieniężnego (instrukcja zestawiona niepłatna);
- 4/ MP - dokument tworzony w Krajowym Depozycie na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku dostarczonych w celu dostawy instrumentów finansowych z rozrachunkiem pieniężnym (instrukcja zestawiona płatna);
- 5/ PN – zlecenie rozrachunku do przyjęcia instrumentów finansowych bez rozrachunku pieniężnego (przejęcie niepłatne);
- 6/ PP – zlecenie rozrachunku do przyjęcia instrumentów finansowych z rozrachunkiem pieniężnym (przejęcie płatne);
- 7/ ZN – zlecenie rozrachunku wystawiane do transakcji, która nie podlega rozrachunkowi pieniężnemu za pośrednictwem Krajowego Depozytu, w przypadku, gdy jest ono wyłącznym albo dodatkowym, poza zleceniami rozrachunku pochodzącymi od stron rozrachunku, dokumentem, którego dostarczenie jest wymagane do przeprowadzenia rozrachunku (dostawa/przejęcie niepłatne z rynku);
- 8/ ZP – zlecenie rozrachunku wystawiane do transakcji, która podlega rozrachunkowi pieniężnemu za pośrednictwem Krajowego Depozytu, w przypadku, gdy jest ono wyłącznym albo dodatkowym, poza zleceniami rozrachunku pochodzącymi od stron rozrachunku, dokumentem, którego dostarczenie jest wymagane do przeprowadzenia rozrachunku (dostawa/przejęcie płatne z rynku);
- 9/ ZS – zlecenie rozrachunku - instrukcja zmiany statusu aktywów;
- 10/ ZO - zlecenie rozrachunku wystawiane do transakcji, w której następuje jednoczesne obciążenie/uznanie rachunku pieniężnego uczestnika oraz odpowiednio prowadzonych dla niego kont ewidencyjnych.

**2. TRYBY ZESTAWIENIA ZLECENIA (INSTRUKCJI) ROZRACHUNKU**

- 1/ B – zlecenie podlegające zestawieniu z innym zleceniem na zasadach ogólnych, bez stosowania zasady, o której mowa w § 90 Regulaminu (zestawienie bez tolerancji);
- 2/ N – dokument nie podlegający zestawieniu z innym dokumentem;
- 3/ T - zlecenie podlegające zestawieniu z innym zleceniem w ramach limitu tolerancji, na zasadach określonych w § 90 Regulaminu (zgoda na limit tolerancji);
- 4/ 3 – zlecenie podlegające zestawieniu z dwoma innymi zleceniami (zestawienie trójstronne);
- 5/ 0 – brak wskazania trybu zestawienia zlecenia (brak sprzeciwu wobec zestawienia na warunkach, o których mowa w § 28 ust. 1 pkt 2).

### **3. SYSTEMY ROZRACHUNKU**

- 1/ MB – system wieloseesyjny;
- 2/ RTGS – system rozrachunków w czasie rzeczywistym.

### **4. TRYBY ROZRACHUNKU PIENIĘŻNEGO**

- 1/ GROS - rozrachunek brutto;
- 2/ NETT - rozrachunek netto.

5. (uchylony)

6. (uchylony)

7. (uchylony)

### **8. FUNKCJE ZLECENIA (INSTRUKCJI) ROZRACHUNKU**

- 1/ NEWM – zlecenie rozrachunku,
- 2/ PREA – zlecenie rozrachunku ze statusem „wstrzymaj”.

### **9. TYPY TRANSAKCJI ZŁOŻONYCH**

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

### **10. RELACJE POMIĘDZY TRANSAKCJAMI SKŁADOWYMI W TRANSAKCJI ZŁOŻONEJ**

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

### **11. TYPY ZLECENIA TRI-PARTY REPO**

- 1/ INIT – zlecenie objęcia transakcji usługą tri-party repo;
- 2/ CADJ – substytucja / zastąpienie papierów wartościowych;
- 3/ CDTA – zmiana daty rozrachunku zamknięcia repo;
- 4/ RATA – zmiana stopy repo.

## **ZAŁĄCZNIK NR 4**

Do Szczegółowych Zasad Działania  
Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych

### **Rodzaje dowodów ewidencyjnych**

Dowodami ewidencyjnymi są:

- 1) zlecenie rozrachunku (instrukcja rozrachunku) KDPW\_CCP będące dokumentem dostarczanym przez KDPW\_CCP, na podstawie którego na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dokonuje się zapisów ewidencyjnych wynikających z transakcji zawartych w systemie obrotu, transakcji warunkowych oraz pożyczek papierów wartościowych zawartych w ramach systemu pożyczek negocjowanych, a ponadto zapisów ewidencyjnych wynikających z dostawy papierów wartościowych będących instrumentem bazowym dla instrumentów pochodnych, realizowanej w celu wykonania praw i obowiązków wynikających z tych instrumentów pochodnych;
- 2) zlecenie rozrachunku (instrukcja rozrachunku) z rynku – dokument potwierdzający zawarcie transakcji w obrocie wtórnym na prowadzonym przez BondSpot S.A. elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych, a także zawarcie transakcji na podstawie zlecenia złożonego w ramach subskrypcji papierów wartościowych realizowanej przy wykorzystaniu systemu informatycznego GPW;
- 3) zlecenie rozrachunku (instrukcja rozrachunku), będące dokumentem wystawianym przez uczestnika w celu dokonania na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie zapisów ewidencyjnych wynikających z operacji realizowanych z inicjatywy uczestnika, które nie wymagają potwierdzenia warunków rozrachunku;
- 4) zgodne zlecenia rozrachunku (instrukcje rozrachunku), na podstawie których na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dokonywane są zapisy ewidencyjne wynikające z operacji, które wymagają potwierdzenia warunków rozrachunku;
- 5) instrukcja KDPW, będąca dokumentem wystawianym przez Krajowy Depozyt, na podstawie którego na kontach ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie dokonuje się zapisów ewidencyjnych wynikających z operacji, które nie są dokonywane z inicjatywy uczestnika bezpośredniego lub wymagają dodatkowej obsługi przez Krajowy Depozyt;
- 6) instrukcja zmiany statusu aktywów, będąca zleceniem rozrachunku, na podstawie którego dokonuje się zapisów ewidencyjnych powodujących lub odnotowujących ograniczenie możliwości dysponowania papierami wartościowymi, bądź zniesienie takiego ograniczenia (zmiana dostępności papierów wartościowych);
- 7) wewnętrzna nota księgową, będąca dokumentem sporządzonym przez uczestnika w celu zapisu przeprowadzonych przez niego operacji o charakterze wewnętrznym;
- 8) komunikat o zmianie statusu, będący dokumentem wystawionym przez Krajowy Depozyt, potwierdzającym dokonanie rozrachunku operacji w systemie depozytowym, na podstawie którego uczestnik może dokonać zapisów ewidencyjnych na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych;
- 9) wyciąg z konta ewidencyjnego, będący dokumentem wystawionym przez Krajowy Depozyt, zawierającym zestawienie wszystkich operacji wykonanych na danym koncie ewidencyjnym w ramach danej sesji rozrachunkowej albo w danym dniu w systemie wielosecyjnym, bądź też potwierdzającym zaewidencjonowanie na danym koncie pojedynczej operacji w systemie rozrachunków w czasie rzeczywistym oraz stan konta początkowy i końcowy,
- 10) raport analityczny do wyciągu, będący dokumentem udostępnianym przez Krajowy Depozyt w przypadku przeprowadzenia rozrachunku transakcji na podstawie zlecenia rozrachunku, o którym mowa w § 96 Regulaminu, wskazującym poszczególne rozrachowane transakcje, na podstawie którego uczestnik może dokonać zapisów ewidencyjnych na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych.