

## Zasady wyliczania rekompensat dla inwestorów WGI DM S.A. w upadłości

1. Zgodnie z art. 139 ust. 1 i ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, ze zm.) system rekompensat zabezpiecza wypłatę środków inwestorów do wysokości równowartości w złotych 3.000 euro - w 100 % **wartości środków objętych systemem** rekompensat, oraz 90 % nadwyżki ponad tę kwotę, zaś górną granicą środków objętych systemem rekompensat od dnia 1 stycznia 2006 r. do dnia 31 grudnia 2006 r. wynosi równowartość w złotych 15.000 euro.

Wobec powyższego, maksymalna rekompensata wynosi równowartość 13 800 euro dla jednego inwestora, co wynika z poniższego obliczenia:

$$3.000 \text{ EUR} * 100\% = 3.000 \text{ EUR}$$

$$(15.000 \text{ EUR} - 3.000 \text{ EUR}) * 90\% = 12.000 \text{ EUR} * 90\% = 10.800 \text{ EUR}$$

$3.000 \text{ EUR} + 10.800 \text{ EUR} = 13.800 \text{ EUR}$  (jest to maksymalna kwota rekompensaty, którą może uzyskać inwestor).

2. Do wyliczenia wysokości rekompensaty w złotych polskich (PLN) przyjmuje się średni kurs NBP zgodnie z tabelą kursową z dnia zaistnienia okoliczności stanowiącej podstawę do wypłat rekompensat (średni kurs euro z dnia upadłości WGI Domu Maklerskiego S.A. tj. z dnia 22 czerwca 2006 r. wynosi: 1 EUR = 4,0673 PLN).

3. Wartość rekompensat należnych inwestorom uprawnionym - przy średnim kursie euro wynoszącym 1 EUR = 4,0673 PLN - kształtuje się następująco:

### Przypadek I (wartość utraconych środków jest mniejsza lub równa 3 000 EURO)

W przypadku, gdy kwota zgromadzonych środków na rachunkach inwestora uprawnionego nie przekracza 12 201,90 PLN (równowartość 3.000 EUR), wysokość rekompensaty jest równa wysokości utraconych środków i pokrywa 100% poniesionej straty;

#### **Przykład**

Inwestor utracił 11 000 PLN i utracone środki są objęte ochroną systemu rekompensat. Inwestor otrzyma 11 000 PLN rekompensaty (całość utraconych środków);

### Przypadek II (wartość utraconych środków jest większa od 3 000 EURO a mniejsza niż 15 000 EURO)

W przypadku, gdy kwota zgromadzonych środków na rachunkach inwestora uprawnionego jest większa niż 12 201,90 PLN (równowartość 3.000 EUR), a mniejsza niż 61 009,50 PLN (równowartość 15.000 EUR) - wysokość rekompensaty wyraża się wzorem:

$$\text{war}_{nr} = 12\,201,90 \text{ PLN} + (\text{war}_{ut} - 12\,201,90 \text{ PLN}) * 90\%, \text{ gdzie:}$$

war\_nr – wartość należnej rekompensaty (jeżeli wartość środków inwestora uprawnionego przekracza równowartość 3.000 EUR i jest mniejsza niż 15.000 EUR),  
war\_ut – wartość utraconych środków;

**Przykład**

Inwestor utracił 50 000 PLN i utracone środki są objęte ochroną systemu rekompensat.  
Inwestor otrzyma 46 220,19 PLN rekompensaty;  
 $46\,220,19\text{ PLN} = 12\,201,90\text{ PLN} + (50\,000\text{ PLN} - 12\,201,90\text{ PLN}) * 90\%$ .

**Przypadek III** (wartość utraconych środków jest większa lub równa 15 000 EURO)

W przypadku, gdy kwota zgromadzonych środków na rachunkach inwestorów uprawnionych jest równa lub przekracza 61 009,50 PLN (równowartość 15.000 EUR), wysokość rekompensaty wynosi **56 128,74 PLN** (równowartość 13.800 EUR).

Jest to maksymalna kwota wypłacanej rekompensaty;

**Przykład**

Inwestor utracił 100 000 PLN i utracone środki są objęte ochroną systemu rekompensat.  
Inwestor otrzyma 56 128,74 PLN rekompensaty tj. maksymalną kwotę przysługującej rekompensaty.