

## Corporate Actions - National Market Practice Group - Poland (CA NMPG PL)

Notatka ze spotkania grupy dot. implementacji SRD II

Data spotkania: 05.05.2020

### Przebieg spotkania:

1. Głównym tematem spotkania były planowane przez KDPW na 3.09.2020r zmiany w powiadamianiu uczestników bezpośrednich dotyczące zdarzeń korporacyjnych na akcjach spółek giełdowych wynikające z implementacji SRDII i rozporządzenia 2018/1212.
2. Prezentacja przez KDPW praktyki rynkowej w zakresie unikalnego identyfikatora zdarzeń korporacyjnych COAF.
3. Przedstawienie i omówienie propozycji praktyki rynkowej w zakresie mechanizmu ochrony kupującego „buyer protection”.

### Ustalenia:

1. W pierwszej części spotkania przedstawiciele KDPW omówili założenia przyjęte w podejściu do dostosowania do wymogów SRDII, których rezultatem są:
  - zmiany w komunikatach notyfikacji seev.031 ograniczone do dodania obsługi niezbędnych pól (stosownie do typu zdarzenia):
    - identyfikatora COAF,
    - obowiązkowego pola Guaranteed Participation Date dla zdarzeń z opcją, wskazującego ostatni dzień transakcji umożliwiającej udział w zdarzeniu,
    - dodanie obowiązkowego pola Election to Counterparty Deadline dla zdarzeń z opcją, wskazującego końcowy termin ochrony kupującego (Buyer Protection Deadline),
    - dodanie obowiązkowego pola Market Deadline dla zdarzeń z opcją, wskazującego termin emitenta,
    - dodanie obowiązkowej sekcji Action Period dla zdarzeń z opcją, wskazującej początek okresu wyboru oraz ostatni dzień okresu wyboru.
  - lista zdarzeń korporacyjnych notyfikowanych od 3.09.2020r zaktualizowanymi komunikatami seev.031 ograniczona do 12 zdarzeń spółek krajowych obsługiwanych w KDPW zgodnie z normą ISO 20022.
2. Przedstawiono globalny standard generowania i stosowania unikalnego identyfikatora zdarzenia korporacyjnego COAF. Przyjęto zasady praktyki lokalnej nadawania przez KDPW numeru referencyjnego COAF dla zdarzeń rejestrowanych w systemie KDPW. Począwszy od 3.09.2020r numer COAF nadawany będzie zdarzeniom korporacyjnym dotyczącym papierów udziałowych.
3. Po raz pierwszy przedmiotem analizy krajowej grupy NMPG były standardy i praktyka rynkowa stosowania mechanizmu ochrony kupującego „Buyer Protection”. Wprowadzenie na polskim rynku lokalnej praktyki w tym zakresie, stanowiłoby wzmocnienie katalogu narzędzi zapewniających realizację praw akcjonariuszy w zdarzeniach z opcją wyboru. Z uwagi na ograniczoną liczbę przypadków takich zdarzeń na polskim rynku, uczestnicy spotkania zdecydowali o powołaniu specjalnej grupy roboczej, która w oparciu o symulację obsługi zdarzenia z zastosowaniem instrukcji Buyer Protection, zbada potrzebę i uwarunkowania korzystania z tego mechanizmu.

4. Materiały dotyczące omawianych zagadnień dostępne są na witrynie:

<http://www.kdpw.pl/pl/uslugi/ShareholderID/Strony/Korespondencja.aspx>

Aktualne struktury komunikatów / schematy xsd dot. powiadomień o zdarzeniach korporacyjnych dostępne są na witrynie:

[https://www2.swift.com/mystandards/#/mp/mx/\\_IXgyMGjrEqQIJZrJVss6A](https://www2.swift.com/mystandards/#/mp/mx/_IXgyMGjrEqQIJZrJVss6A)

Materiały dotyczące praktyki rynkowej w zakresie COAF oraz proponowanej praktyki rynkowej w zakresie „buyer protection” dostępne są na witrynie:

<http://www.kdpw.pl/pl/uslugi/ShareholderID/Strony/Prezentacje.asp>

5. Kolejne spotkanie grupy zaplanowano za ok. 4-5 tygodni. Zostaną na nim przedstawione rezultaty pracy i rekomendacje grupy roboczej ds. mechanizmu Buyer Protection.

Uczestnicy spotkania:

Spotkanie odbyło się w formule zdalnej.