

Proces zawiadamiania o zdarzeniach korporacyjnych spółki giełdowej (innych niż Walne Zgromadzenie)

Materiał dla uczestników bezpośrednich KDPW

Projekt: Dostosowanie KDPW do wymogów rozporządzenia wykonawczego do dyrektywy SRD

Spis treści

Historia zmian	1
Wstęp	2
1. Zawiadomienie o zdarzeniu korporacyjnym	3
2. Zasady określania danych dodatkowych w zawiadomieniu	4
2.1 COAF.....	4
2.2 Ex Dividend Date.....	4
2.3 Election To Counterparty Deadline	4
2.4 Guaranteed Participation Date.....	4

Historia zmian

Data	Wersja	Autor	Opis
14.04.2020	1.0	KDPW S.A.	Utworzenie dokumentu

WSTĘP

Na podstawie przepisów rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2018/1212 z dnia 3 września 2018 roku ustanawiającego minimalne wymogi w celu wykonania przepisów Artykułu 3b dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do identyfikacji akcjonariuszy, przekazywania informacji i ułatwiania wykonywania praw akcjonariuszy wchodzących w życie z dniem 3 września 2020 roku, spółka giełdowa¹ z obszaru EOG ma obowiązek przekazywania akcjonariuszom informacji umożliwiających im wykonywanie praw z posiadanych akcji (innych niż prawo głosu).

Jeśli spółka nie jest w stanie wysłać zawiadomień o zdarzeniach na akcjach, zarówno zdarzeniach o charakterze finansowym, jak wypłata dywidendy, jak również o zdarzeniach reorganizujących spółkę, bezpośrednio do wszystkich swoich akcjonariuszy² (lub osób przez nich upoważnionych), zobowiązana jest do niezwłocznego, nie później niż w tym samym dniu roboczym, w którym ogłasza zdarzenie, informowania o takich zdarzeniach pośredników prowadzących rachunki papierów wartościowych akcjonariuszy.

Realizacja obowiązku zawiadamiania przez spółkę może nastąpić przez przekazanie pierwszemu pośrednikowi, w przypadku spółek giełdowych z siedzibą na terytorium Polski, KDPW³:

- komunikatu określającego stronę internetową, na której spółka udostępnia informacje o zdarzeniu, zgodnie z częścią A tabeli 8 rozporządzenia 2018/1212, lub
- zestawu wszystkich kluczowych informacji dotyczących zdarzenia niezbędnych pośrednikowi do przekazania akcjonariuszom w celu wykonania praw z posiadanych akcji, zgodnie z tabelą 8 część A i B rozporządzenia 2018/1212.

Krajowy Depozyt nie rekomenduje stosowania przez krajowe spółki giełdowe, dla których pełni rolę depozytu macierzystego, praktyki ogłaszania szczegółów zdarzeń korporacyjnych na akcjach bazowych wyłącznie przez zamieszczanie ich w dowolny sposób na stronach internetowych spółki. Praktyka taka uniemożliwiłaby KDPW i pośrednikom rynkowym zautomatyzowane przetwarzanie i wymianę informacji o zdarzeniach. W procesach tych na polskim rynku już dziś w szerokim zakresie wykorzystywane są wystandaryzowane komunikaty i znormalizowane formaty danych zapewniające interoperacyjność między systemami KDPW i uczestników bezpośrednich.

KDPW nie planuje przygotowania narzędzi wspierających eksplorację witryn internetowych emitentów i pobierania z nich szczegółów zdarzeń korporacyjnych w celu informowania o nich uczestników bezpośrednich.

¹ Zgodnie z art. 68i ust. 1 pkt 2 ustawy o obrocie przez spółkę giełdową należy rozumieć spółkę z siedzibą na terytorium państwa członkowskiego, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub na zagranicznym rynku regulowanym.

² Zgodnie z art. 68k ust.4 ustawy o obrocie.

³ Zgodnie z art. 68k ust.3 ustawy o obrocie.

1. ZAWIADOMIENIE O ZDARZENIU KORPORACYJNYM

W każdym przypadku źródłem danych stanowiących podstawę generowania przez KDPW zawiadomienia do uczestników jest spółka inicjująca zdarzenie korporacyjne.

Kluczowe informacje dotyczące dat i warunków zdarzenia spółka przekazuje rejestrując je w systemie KDPW za pośrednictwem dedykowanej aplikacji udostępnianej na stronie KDPW przeznaczonej do elektronicznego komunikowania się emitentów z Krajowym Depozytem, zgodnie z §118 SzZD, lub formularzy stosownych wniosków o rejestrację zdarzenia wraz z kompletem dokumentów wymaganych przez KDPW.

W przypadku zdarzeń korporacyjnych przetwarzanych w KDPW wg normy ISO20022, czyli: DVCA, SPLF, SPLR, PARI, CONV, RHDI, EXRI, INCR, DECR, CHAN, WRTH i EXOF, dane obowiązkowe przekazywane przez emitenta zostaną uzupełnione przez KDPW danymi wymaganymi do utworzenia notyfikacji zgodnie z SRDII.

Tabela 1: Dane uzupełniane przez KDPW

Typ danych	Tag danych	Uwagi
Unikalny numer referencyjny zdarzenia (COAF)	Official Corporate Action Event Identification	Dla wszystkich ww. zdarzeń oraz powtarzany w zdarzeniach z nimi powiązanych ⁴
Pierwszy dzień bez prawa do świadczeń	Ex Dividend Date	W przypadku DVCA, RHDI
Ostatni dzień gwarantujący udział w prawach	Guaranteed Participation Date	W przypadku EXRI
Końcowy termin ochrony kupującego tzw. <i>Buyer Protection Deadline</i>	Election To Counterparty Deadline	W przypadku EXRI

W zdarzeniach z opcjami zostanie przyjęta zasada numerowania opcji domyślnej jako „001”.

Komunikacja z uczestnikami bezpośrednimi realizowana będzie z wykorzystaniem komunikatów:

- head.001.001.01 – Business Application Header
- seev.031.001.03 – Corporate Action Notification
- seev.039.001.03 – Corporate Action Cancellation Advise

zmodyfikowanych odpowiednio danymi z tabeli 1.

Aktualne wersje komunikatów zamieszczone są na witrynie:

https://www2.swift.com/mystandards/#/mp/mx/_IXgyMGjrEeqQIJZrJVss6A

Komunikaty seev.031.001.03 i seev.039.001.03 wysyłane będą w terminach zgodnych z wymaganiami określonymi w art. 9 pkt. 1, 2 i 3 rozporządzenia 2018/1212 oraz stosownie do zasad monitoringu kont depozytowych wykonywanego przez KDPW.

Dla zdarzeń korporacyjnych, w przypadku których Krajowy Depozyt otrzymuje notyfikację od zagranicznego pośrednika, KDPW przekaże do uczestników komunikat seev.031.001.03 uzupełniony zgodnie z treścią otrzymanej notyfikacji. Najczęściej obsługiwanym zdarzeniem, innym niż zdarzenia przetwarzane w KDPW, w tym przypadku jest DVOP realizowane ze zdarzeniem RHDI. W związku z tym, Krajowy Depozyt opublikował na platformie MyStandards również schemat komunikatu notyfikacji i wycofania tych zdarzeń .

⁴ Od dnia 3 września 2020 roku Identyfikator COAF zostanie implementowany do notyfikacji zdarzeń wszystkich spółek zarejestrowanych w KDPW.

2. ZASADY OKREŚLANIA DANYCH DODATKOWYCH W ZAWIADOMIENIU

2.1 COAF

Zasady nadawania przez KDPW i stosowania identyfikatora COAF w cyklu obsługi zdarzenia opisane są w osobnym dokumencie.

2.2 Ex Dividend Date

Data, od której akcje/instrumenty bazowe spółki giełdowej obracane są bez praw wynikających ze zdarzenia. Określana przez KDPW jako pierwszy dzień obrotu na rynku regulowanym przed dniem ustalenia pozycji uprawnionych do realizacji przypisanych praw z posiadanych papierów (Record Date).

2.3 Election To Counterparty Deadline

Data i godzina, do której kupujący, który nie otrzymał akcji/instrumentu bazowego, z którego przysługuje mu prawo wykonania opcji ze zdarzenia, może poinstruować sprzedającego w zakresie wyboru opcji preferowanej. Kupujący nie ma obowiązku korzystania z mechanizmu ochrony, wówczas zdarzenie zostanie zrealizowane w systemie KDPW zgodnie z wynikiem wykonania opcji domyślnej.

Jednakże zgodnie z tabelą 8 Rozporządzenia 2018/1212 KDPW jest zobowiązany tę datę określać i przekazywać w notyfikacji. Wg standardów rynkowych CAJWG, jest to co najmniej 1 dzień roboczy rozrachunkowy poprzedzający ostatni dzień na przekazywanie instrukcji dokonania wyboru opcji wykonania do KDPW, zdefiniowany przez emitenta (odpowiednio Market Deadline/Record Date).

W związku z powyższym proponujemy formalne wprowadzenie z dniem 3 września 2020 roku krajowej praktyki stosowania mechanizmu ochrony kupującego w wersji manualnego przetwarzania tzw. Buyer Protection Instruction. Założenia tej praktyki przedstawiamy w załączonym dokumencie.

2.4 Guaranteed Participation Date

Data oznaczająca ostatni dzień nabycia lub przeniesienia na rachunek papierów wartościowych akcji/instrumentów z przypisanym do nich prawem udziału w zdarzeniu korporacyjnym z opcją wyboru. KDPW określa ją w oparciu o cykl rozrachunkowy w stosunku do daty Election To Counterparty Deadline.

Guaranteed Participation Date = Election To Counterparty Deadline – 2 dni robocze, w których wykonywany jest rozrachunek w systemie KDPW.