

---

**AMI-SeCo NSG\_PL**

**Spotkanie Krajowej Grupy Interesariuszy  
Ami-SeCo**

02.02.2023

**KDPW** |

## Agenda:

- 01** Otwarcie spotkania
- 02** Standardy SCoRE – Monitoring kamieni milowych
- 03** Wersje komunikatów ISO20022 SR 2023
- 04** Praktyka globalna i rekomendacje SMPG
- 05** Realizacja procesu odwrócenia zdarzenia CA
- 06** Wyrażanie ilości instrumentów dłużnych
- 07** Zastosowanie komunikatu camt.077
- 08** Harmonogram wdrożenia Standardów SCoRE
- 09** Sprawy różne

---

The background of the slide is a light green color with a repeating pattern of white circuit board traces and nodes. The pattern is dense and covers the entire central area of the slide.

**01**

**Otwarcie spotkania**

## AMI-SeCo NSG\_PL: Otwarcie spotkania - Sprawy organizacyjne

### ➤ Witryna Ami-SeCo NSG\_PL

<https://www.kdpw.pl/pl/krajowa-grupa-interesariuszy-ami-seco.html>

### ➤ Notatka z drugiego spotkania Ami-SeCo NSG\_PL

<https://www.kdpw.pl/uploads/attachments/2020-11-25-sprawozdanie-2-ami-seco-nsg-pl-20201125-s.pdf>

Strona 20/28 - 21/2020 - Wskazanie adresów e-mail - Krajowa Grupa Interesariuszy AMI-SeCo



#### Krajowa Grupa Interesariuszy AMI-SeCo

Krajowe Grupy Interesariuszy (NSGs) stanowią formalny łącznik między AMI-SeCo i lokalnymi rynkami. Cele i zadania realizowane przez NSG stanowią odzwierciedlenie działalności AMI-SeCo na poziomie lokalnym. Na rynku polskim taką rolę pełni AMI-SeCo NSG\_PL.

W dniu 19 października 2020 r., z inicjatywy NBP i KDPW, na rynku polskim powołana została Krajowa Grupa Interesariuszy AMI-SeCo (AMI-SeCo NSG\_PL).

Powołanie AMI-SeCo NSG\_PL jest konsekwencją prac w zakresie harmonizacji zasad zarządzania zabezpieczeniami na rynku europejskim, podjętych przez działającą przy Europejskim Banku Centralnym (EBC) Grupę doradczą AMI-SeCo (Advisory Group on Market Infrastructures for Securities and Collateral).

Zgodnie z mandatem udzielonym przez EBC, celem AMI-SeCo jest pogłębienie integracji rynków w UE w celu stworzenia paneuropejskiego rynku finansowego zgodnie z założeniami Unii Rynków Kapitałowych (CMU). W zakresie zarządzania zabezpieczeniami celem jest zwiększenie mobilności zabezpieczeń w celu poprawy efektywności zarządzania płynnością, poprzez usunięcie istniejących w tym zakresie barier operacyjnych. Istotnym celem jest także uzupełnienie procesów integracyjnych zainicjowanych przez stowarzyszenie TARGET2-SECC.

W skład AMI-SeCo NSG\_PL wchodzi przedstawiciele: Narodowego Banku Polskiego (NBP), Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW S.A.), KDPW\_CCP S.A., domów maklerskich i banków, uczestników systemów rozrachunku papierów wartościowych prowadzonych przez NBP i KDPW S.A., emitentów, Ministra właściwego ds. instytucji finansowych oraz Komisji Nadzoru Finansowego.

Ważne dokumenty

---

**02**

**Standardy SCoRE – Monitoring kamieni  
milowych**

## AMI-SeCo NSG\_PL: Standardy CoRE – Monitoring kamieni milowych

W 2019 r. AMI-SeCo przyjęło metodologię monitorowania wdrażania Standardów SCoRE – Monitoring Framework – Methodology

[https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.AMI-SeCo\\_Monitoring\\_Framework.pdf](https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.AMI-SeCo_Monitoring_Framework.pdf)

- Zgodnie z Metodologią monitorowanie obejmuje trzy etapy prac:
  - definiowanie standardów
  - planowanie wdrażania
  - wdrażanie



**Monitoring Framework**  
Single Collateral Management Rulebook for Europe  
This report was agreed in July 2019



Disclaimer: This paper should not be reported as representing the views of the European Central Bank (ECB). The views expressed are those of the authors and do not necessarily reflect those of the ECB.

## AMI-SeCo NSG\_PL: Standardy SCoRE – Monitoring kamieni milowych

■ 10 kamieni milowych jako punkt odniesienia w procesie monitorowania, umożliwiają transparentną ocenę statusu zgodności poszczególnych uczestników procesu.

■ Badanie monitoringowe: co pół roku, deadline: kwiecień, październik.

Na podstawie zebranych informacji AMI-SeCo przygotowuje Progress Report:

[https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.ami.seco202212\\_scoreboard.en.pdf](https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.ami.seco202212_scoreboard.en.pdf)

■ PL: do badania zaproszone instytucje reprezentowane w Ami-SeCo NSG\_PL:

2 CSD (KDPW, SKARBNET 4), 7 depozytariuszy, SEG



**SCoREBOARD**  
Advisory Group on Market Infrastructures for Securities and Collateral  
Fifth Compliance and Progress Report



## SCoREBOARD Corporate Actions 2H 2022

	Custodians	CSD - KDPW	CSD - SKARBNET4
<b>Milestone 1</b> June 2020	29%	Yes	Yes
<b>Milestone 2</b> March 2021	29%	Yes	Yes
<b>Milestone 3</b> July 2021	14%	Yes	Yes
<b>Milestone 4</b> December 2021	14%	Yes	12/22
<b>Milestone 5</b> December 2021	14%	Yes	12/22
<b>Milestone 6</b> January 2022	14%	Yes	Yes
<b>Milestone 7</b> June 2022	14%	07/23	03/23
<b>Milestone 8</b> July 2022	29%	06/23	03/23
<b>Milestone 9</b> December 2022	14%	07/23	05/23
<b>Milestone 10</b> March 2023	14%	07/23	05/23
<b>Milestone 11</b> April 2023	43%	10/23	06/23
<b>Milestone 12</b> October 2023	43%	Yes	Yes
<b>Milestone 13</b> November 2023	43%	Yes	Yes

Milestone	Description	Date
M1	<b>Analysis Started:</b> Have you commenced an in-depth analysis of all applicable SCoRE Standards in order to identify and document all the changes required to internal processes and procedures in order to comply with the SCoRE Standards?	30/06/2020
M2	<b>Initial Communication:</b> Has initial high-level communication with external stakeholders on the changes introduced by SCoRE commenced?	01/03/2021
M3	<b>Analysis Completed:</b> Have you completed an in-depth analysis of all applicable SCoRE Standards?	31/07/2021
M4	<b>Documentation Completed:</b> Have you documented all the internal processes and procedures which need to be adapted in order to comply with the SCoRE Standards?	31/12/2021
M5	<b>Detailed External Communication:</b> Has detailed communication started regarding (i) upcoming changes in business processes, (ii) messaging formats and usage guidelines (in the case of new messages based on non-registered latest drafts by SWIFT) and (iii) planned testing activities been provided to users?	31/12/2021
M6	<b>SCoRE Adaptation Started:</b> Have you started to adapt/develop the processes and procedures in order to comply with the SCoRE Standards?	01/01/2022
M7	<b>SCoRE Adaptation Complete:</b> Have you completed the necessary adaptations/developments for the processes and procedures in order to comply with the SCoRE Standards?	30/06/2022
M8	<b>Internal Testing Started for SCoRE:</b> Have you started to test the changes to your internal processes and procedures which have been introduced in order to comply with the SCoRE Standards?	01/07/2022
M9	<b>Internal Testing Complete for SCoRE:</b> Have you completed the necessary internal testing?	02/12/2022
M10	<b>External Testing Started for SCoRE:</b> Are you in a position to test the changes introduced in order to comply with the SCoRE Standards with your user community (i.e. CSD participants / Collateral Givers and Collateral Takers in the context of the Standards applicable to TPAs)?	20/03/2023
M11	<b>Final External Communication on SCoRE:</b> has final communication to users been provided (i.e. updated user guide to reflect the changes implemented, final message usage guidelines for A2A communication) related to the SCoRE Standards?	01/04/2023
M12	<b>External Testing Completed for SCoRE:</b> Is the testing of the changes introduced in order to comply with the SCoRE Standards with your user community completed (i.e. CSD participants / Collateral Givers and Collateral Takers in the context of the Standards applicable to TPAs)?	13/10/2023
M13	<b>SCoRE Standards Implemented:</b> have the SCoRE Standards been implemented?	20/11/2023



## SCoREBOARD Billing Processes 2H 2022

	Custodians	CSD - KDPW	CSD - SKARBNET 4
<b>Milestone 1</b> June 2020	29%	Yes	Yes
<b>Milestone 2</b> March 2021	29%	Yes	Yes
<b>Milestone 3</b> July 2021	14%	03/23	Yes
<b>Milestone 4</b> December 2021	14%	03/23	12/22
<b>Milestone 5</b> December 2021	14%	03/23	12/22
<b>Milestone 6</b> January 2022	14%	03/23	Yes
<b>Milestone 7</b> June 2022	14%	08/23	03/23
<b>Milestone 8</b> July 2022	14%	09/23	03/23
<b>Milestone 9</b> December 2022	14%	09/23	05/23
<b>Milestone 10</b> March 2023	14%	10/23	05/23
<b>Milestone 11</b> April 2023	14%	10/23	06/23
<b>Milestone 12</b> October 2023	14%	Yes	Yes
<b>Milestone 13</b> November 2023	14%	Yes	Yes

Milestone	Description	Date
M1	<b>Analysis Started:</b> Have you commenced an in-depth analysis of all applicable SCoRE Standards in order to identify and document all the changes required to internal processes and procedures in order to comply with the SCoRE Standards?	30/06/2020
M2	<b>Initial Communication:</b> Has initial high-level communication with external stakeholders on the changes introduced by SCoRE commenced?	01/03/2021
M3	<b>Analysis Completed:</b> Have you completed an in-depth analysis of all applicable SCoRE Standards?	31/07/2021
M4	<b>Documentation Completed:</b> Have you documented all the internal processes and procedures which need to be adapted in order to comply with the SCoRE Standards?	31/12/2021
M5	<b>Detailed External Communication:</b> Has detailed communication started regarding (i) upcoming changes in business processes, (ii) messaging formats and usage guidelines (in the case of new messages based on non-registered latest drafts by SWIFT) and (iii) planned testing activities been provided to users?	31/12/2021
M6	<b>SCoRE Adaptation Started:</b> Have you started to adapt/develop the processes and procedures in order to comply with the SCoRE Standards?	01/01/2022
M7	<b>SCoRE Adaptation Complete:</b> Have you completed the necessary adaptations/developments for the processes and procedures in order to comply with the SCoRE Standards?	30/06/2022
M8	<b>Internal Testing Started for SCoRE:</b> Have you started to test the changes to your internal processes and procedures which have been introduced in order to comply with the SCoRE Standards?	01/07/2022
M9	<b>Internal Testing Complete for SCoRE:</b> Have you completed the necessary internal testing?	02/12/2022
M10	<b>External Testing Started for SCoRE:</b> Are you in a position to test the changes introduced in order to comply with the SCoRE Standards with your user community (i.e. CSD participants / Collateral Givers and Collateral Takers in the context of the Standards applicable to TPAs)?	20/03/2023
M11	<b>Final External Communication on SCoRE:</b> has final communication to users been provided (i.e. updated user guide to reflect the changes implemented, final message usage guidelines for A2A communication) related to the SCoRE Standards?	01/04/2023
M12	<b>External Testing Completed for SCoRE:</b> Is the testing of the changes introduced in order to comply with the SCoRE Standards with your user community completed (i.e. CSD participants / Collateral Givers and Collateral Takers in the context of the Standards applicable to TPAs)?	13/10/2023
M13	<b>SCoRE Standards Implemented:</b> have the SCoRE Standards been implemented?	20/11/2023

## AMI-SeCo NSG\_PL: Standardy SCoRE – Monitoring kamieni milowych

---

### KDPW

#### ■ Status wdrożenia standardów – dokument PL\_SCoREBOARD – Corporate Actions – H2 2022

- Wdrożono - 39.1%,
- Rozpoczęto wdrożenie - 39.5%
- Rozpoczęto analizę - 20.4%
- Standardy, które nie są adekwatne - 0.85%

#### ■ Status wdrożenia standardów – dokument PL\_SCoREBOARD – Billing Processes – H2 2022

- Wdrożono - 40%,
- Rozpoczęto wdrożenie - 0%
- Rozpoczęto analizę - 60%
- Standardy, które nie są adekwatne - 0%

---

# 03

**Wersje komunikatów ISO20022  
Standards Release 2023**

## AMI-SeCo NSG: **Wersje komunikatów ISO20022 Standards Release 2023**

---

### Dotyczy standardów SCoRE CA, w tym:

- SCoRE CA Standard 1            *Harmonised business processes and workflows for corporate actions*
- SCoRE CA Standard 15        *ISO20022 messages for corporate actions*

### Najważniejsze informacje:

- Zmiana podejścia w odniesieniu do wersji komunikatów.
- Pierwotnie planowano wdrożenie komunikatów opartych na Standards Release 2020 i zamrożenie ich aktualizacji na okres 3 lat.
  - Brak zgodności z wersjami komunikatów obowiązującymi poza ECMS.
  - Konieczność wypracowania mechanizmów i narzędzi translacji komunikatów SR2020 na wersje obowiązujące poza ECMS.
  - Koszty i ryzyka związane z koniecznością dostosowania po okresie przejściowym do aktualnej wersji, SR2020 do SR2026.
- Interwencja ze strony m.in. ECSDA i SMPG.
- Wdrożenie komunikatów opartych na Standards Release 2023 oraz brak okresu przejściowego, tj. zamrożenia wersji na okres 3 lat.
- Doroczna aktualizacja wersji w ramach ISO maintenance cycles.

## AMI-SeCo NSG: Wersje komunikatów ISO20022 Standards Release 2023

### Zakres zmian z perspektywy uczestników KDPW:

Wersja obowiązująca SR2012	Wersja opublikowana SR2021	Wersja docelowa SR2023
seev.031.001.03	seev.031.001.11	seev.031.001.13 <i>Zmiana struktury</i>
seev.032.001.03	seev.032.001.08	seev.032.001.08
seev.033.001.03	seev.033.001.11	seev.033.001.12 <i>Zmiana wersji</i>
seev.034.001.03	seev.034.001.12	seev.034.001.13 <i>Zmiana wersji</i>
seev.035.001.03	seev.035.001.12	seev.035.001.14 <i>Zmiana struktury</i>
seev.036.001.03	seev.036.001.12	seev.036.001.14 <i>Zmiana struktury</i>
<i>Brak</i>	seev.037.001.12	seev.037.001.14 <i>Zmiana struktury</i>
seev.038.001.03	seev.038.001.06	seev.038.001.07 <i>Zmiana wersji</i>
seev.039.001.03	seev.039.001.10	seev.039.001.12 <i>Zmiana wersji</i>
seev.040.001.03	seev.040.001.10	seev.040.001.12 <i>Zmiana w / s</i>
seev.041.001.03	seev.041.001.11	seev.041.001.13 <i>Zmiana wersji</i>
<i>Brak</i>	seev.044.001.10	seev.044.001.12 <i>Zmiana wersji</i>



**CR01780:** Zmiana, skrócenie ścieżki niektórych elementów date.

**CR01799:** Zmiana umiejscowienia elementu intermediate securities distribution type.

**CR01900:** Usunięcie eligibility indicator i dodanie nowej, obowiązkowej funkcji komunikatu ENTL / CAPA.

**CR01901:** Rozszerzenie definicji kodu przyczyny odwrócenia IRED na incorrect record date i ex-date, zmiana nazwy i definicji kodu IRED.

**CR01775:** Zmiana krotności pola FX Details z [0..1] na [0..\*].

**CR01902:** Dodanie pola narrative do seev.040, do decyzji.

---

# 04

## Praktyka globalna i rekomendacje SMPG

## AMI-SeCo NSG: Praktyka globalna i rekomendacje SMPG

---

### Dotyczy standardów SCoRE CA, w tym:

- SCoRE CA Standard 1 *Harmonised business processes and workflows for corporate actions*
- SCoRE CA Standard 15 *ISO20022 messages for corporate actions*
- SCoRE CA Standard 12 *Handling of fees for meeting events*
- SCoRE CA Standard 13 *Reversal of a corporate action*

### Najważniejsze informacje:

- Dostosowanie wersji komunikatów ISO2022 do Standards Release 2023.
- Praktyka globalna w odniesieniu do nowej funkcji komunikatu seev.035, ENTL vs. CAPA.
- Zasadność stosowania komunikatu seev.044 CAPC.
- Praktyka globalna w odniesieniu do realizacji procesu odwracania zdarzenia vs. podejście KDPW.
- Obsługa płatności pożytków związanych z udziałem w zgromadzeniach.

# 05

## Realizacja procesu odwrócenia zdarzenia CA



## AMI-SeCo NSG: Realizacja procesu odwrócenia zdarzenia CA w KDPW

---

### Dotyczy następującego standardu SCoRE CA:

*SCoRE CA Standard 13: Reversal of a corporate action*

### Najważniejsze informacje:

- Realizacja odwrócenia zdarzeń związanych wyłącznie z dystrybucją świadczeń pieniężnych, bez przepływów w p.w.
- Minimalne zaangażowanie systemów KDPW w obsługę procesu, w zakresie notyfikowania i potwierdzania realizacji odwrócenia zdarzenia CA.
- Zwrot środków przekazywanych przez uczestników na wskazany rachunek KDPW.
- Lista zdarzeń, które będą mogły podlegać procesowi odwrócenia:
  - Obligatoryjna wypłata dywidendy pieniężnej (DVCA)
  - Wypłata odsetek od dłużnych papierów wartościowych i certyfikatów strukturyzowanych (INTR)
  - Obligatoryjna wypłata dochodów FIZ bez wykupu certyfikatów inwestycyjnych (CAPG)
  - Obsługa procesu certyfikacji podatkowej w ramach procedury Quick Refund (TREC)
  - Obligatoryjne obniżenie wartości nominalnej akcji z wypłatą środków pieniężnych (DECR)

---



# 06

## Wyrażanie ilości instrumentów dłużnych

## AMI-SeCo NSG\_PL: Wyrażanie ilości instrumentów dłużnych

### Dotyczy standardu SCoRE CA:

- SCoRE CA Standard 7: *Securities amount data*
- *Securities amount data should be defined in accordance with the following rules:*
  - *Debt instruments with a nominal value should be denominated in face amount (FAMT)*
  - *Debt instruments with no nominal value should be denominated in units (UNIT)*
  - *Equities should be denominated in units (UNIT)*
  - *Investment funds should be denominated in units (UNIT)*

### Najważniejsze informacje:

- These common rules should be implemented consistently between trading and settlement platforms.
- For already issued certificates and structured products, a grandfathering may apply.
- If further cases are identified these will be assessed as part of the regular SCoRE monitoring exercises.
- New issuances should follow the Standard as soon as possible.

Role	Actor	Description
Processing of CAs	• Issuers	In their role as the party responsible for defining the securities amount data in the terms and conditions of the security issuance.
	• (I)CSDs	In their role as the party responsible for defining the securities amount data in the securities settlement system in their role as issuer CSD.
	• Custodians	In their role as account servicer providing information to their clients.

## AMI-SeCo NSG\_PL: Wyrażanie ilości instrumentów dłużnych

---

- *Debt instruments with nominal value should be denominated in FAMT. This includes bonds, medium term notes and money market instruments.*
  
- PL: Zastosowanie FAMT do wyrażania ilości instrumentów dłużnych
  - KDPW
    - Corporate Actions: FAMT - obligatoryjnie,
    - Settlement: możliwość stosowania FAMT.
  - Catalyst
    - Rynki detaliczne: jednostka transakcyjna = nominal 1 obligacji,
    - Rynki hurtowe: jednostka transakcyjna = 100 000 PLN

Ustawa o obligacjach:

Art. 4. 1. Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, w którym emitent stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela obligacji, zwanego dalej „obligatariuszem”, i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia.

2. Przez obligacje emitowane w serii rozumie się obligacje reprezentujące prawa majątkowe podzielone na określoną liczbę równych jednostek.

---



**07**

**Faktura w formacie camt.077**

## AMI-SeCo NSG\_PL: Faktura w formacie camt.077

---

### Dotyczy standardu SCoRE - Billing Processes:

- SCoRE Billing Standard 1: *ISO 20022 messages for billing information*
- *Dissemination of billing information must be offered using an ISO 20022 message*

### Najważniejsze informacje:

- The ISO 20022 Billing Report message (camt.077) must be used for the provision of billing information by the account servicer to the account owner. By default (unless requested otherwise), the account owner will receive the invoice(s) at account level.
- The Standard does not preclude the provision of invoices or billing information for (I)CSD services by other messaging means, as this may be required in order to fulfil legal obligations in certain jurisdictions.
- Camt.077 – funkcjonuje jako draft normy ISO 20022
- KSeF - Krajowy System e-Faktur:
  - Faktura ustrukturyzowana przyjmuje format xml zgodny ze strukturą logiczną e-Faktury FA(1) opublikowaną w Centralnym Repozytorium Wzorów Dokumentów Elektronicznych (CRWDE) na platformie ePUAP.
  - Faktura: UFO.KSeF.xsd, Potwierdzenie: UPO.KSeF.xsd
  - Rada Unii Europejskiej zgodziła się aby fakturowanie elektroniczne w Polsce było obowiązkowe
  - Obowiązek: prawdopodobnie od 1 lipca 2024r.

---



**08**

**Harmonogram wdrożenia Standardów SCoRE**

Nowy termin wdrożenia  
Eurosystem Collateral Management  
System (ECMS):

- Kwiecień 2024 r.



Źródło: ECB, <https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/html/index.en.html>



## AMI-SeCo NSG\_PL: Harmonogram wdrożenia Standardów SCoRE

---

### Spotkanie Ami-SeCo, grudzień 2022 r.

- Dostosowanie wdrożenia Standardów SCoRE do terminu wdrożenia ECMS

**Outcome:**

AMI-SeCo endorsed aligning SCoRE 'Wave 1' deadline with that of new ECMS go-live date, formal adjustment to happen automatically as soon as the new ECMS go-live date is officially announced. The deadline for adaptations to SCoRE ('Wave 1') are to be aligned with the ECMS go-live, so that market participants that are active in several markets can coordinate their adaptations i.e., in case the implementation date for ECMS changes, the implementation date for SCoRE Standards should also be changed accordingly.

### Harmonogram wdrożenia Standardów SCoRE

- KDPW: rozważane wdrożenie w dwóch etapach:
- 1. Listopad 2023: Przejście na nowe wersje komunikatów ISO20022.
  - 2. Kwiecień 2024: Wdrożenie nowych funkcjonalności:
    - odwrócenie zdarzenia
    - rozszerzenie katalogu zdarzeń rejestrowanych poprzez WebWS
    - camt.077

# 09

## Sprawy różne

## AMI-SeCo NSG\_PL: Lista zdarzeń SCoRE CA

---

### Dotyczy następującego standardu SCoRE CA, w zakresie listy zdarzeń:

- SCoRE CA Standard 3: *Consistency of information provided by issuer (I)CSDs, investor (I)CSDs and custodians*

### Podejście KDPW do obecnie nie obsługiwanych zdarzeń z listy SCoRE CA:

- Realizacja zdarzeń uzależniona jest od zgłoszenia uzasadnionych potrzeb biznesowych uczestników KDPW oraz pozytywnego wyniku analizy dotyczącej dopuszczalności realizacji danego zdarzenia na gruncie polskiego prawa.
- W przypadku podjęcia decyzji o rozpoczęciu obsługi danego zdarzenia przez KDPW, wdrożenie zmian planuje się na listopad 2025 r.
- Zgłoszenie przez uczestników bezpośrednich potrzeby rozpoczęcia obsługi wezwań na akcje spółek przez KDPW (zdarzenie TEND).
  - Obecne przepisy krajowe nie uwzględniają Krajowego Depozytu w procesie obsługi wezwań na akcje.



Dziękujemy za uwagę