

Warszawa, 15 lutego 2023 r.

## **Trzecie spotkanie Krajowej Grupy Interesariuszy AMI-SeCo NSG\_PL**

**(telekonferencja)**

**2 lutego 2023 r. godz. 11.00-12.30**

### **Sprawozdanie**

#### **1. Otwarcie spotkania**

Pan Maciej Trybuchowski, Prezes Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW S.A.), przywitał wszystkich uczestników i poinformował, że dla KDPW priorytetowe jest działanie zgodne z przyjętym harmonogramem wdrożenia standardów SCoRE. zaproponował, aby spotkania grupy odbywały się częściej niż raz do roku, tj. aby grupa spotkała się w tym roku dwa razy.

#### **2. Standardy SCoRE – monitoring kamieni milowych (prezentacja KDPW, prezentacja NBP)**

Pan Leszek Kołakowski, Dyrektor Biura Rozwoju Biznesu KDPW S.A., przedstawił prezentację dotyczącą monitoringu kamieni milowych AMI-SeCo. Poinformował uczestników o obecnie obowiązującej metodyce monitorowania EBC „Monitoring Framework” z grudnia 2019 r. Dokument ten określa trzy etapy prac: definiowanie standardów, planowanie wdrażania oraz wdrażanie. Punktem odniesienia w badaniu monitoringowym są kamienie milowe, które umożliwiają transparentną ocenę statusu działań poszczególnych uczestników procesu. Ponadto, Pan L. Kołakowski poprosił o większy udział i aktywność uczestników w badaniach monitoringowych, które odbywają się co pół roku (ostateczny termin wypełnienia ankiet przypada na kwiecień i październik). Na podstawie zebranych informacji z ankiet, AMI-SeCo przygotowuje tzw. Progress Report.

Pani Małgorzata Kapis (NBP) przedstawiła prezentację dotyczącą wdrożenia standardów SCoRE w systemie SKARBNET4 (SK4). Przypomniała uczestnikom, że jest to system rejestracji bonów skarbowych (okresowo emitowanych przez Ministerstwo Finansów) oraz bonów pieniężnych NBP (emitowanych przez NBP w operacjach otwartego rynku, które są głównym instrumentem polityki pieniężnej). W SKARBNET4 jest więc tylko dwóch emitentów – NBP i Ministerstwo Finansów (obecnie nie korzysta z tej funkcji). Jedynym „corporate action” (CA), w przypadku bonów pieniężnych NBP i bonów skarbowych, jest wykup papierów dłużnych. Komunikat seev.031 dla wykupu bonów nie jest obecnie obsługiwany w SKARBNET4 i jego wprowadzenie stanowić będzie główną zmianę, która zostanie wykonana w celu zapewnienia zgodności ze standardami SCoRE. Jeśli chodzi o *billing report* – w SKARBNET4 jest tylko jedna, stała opłata kwartalna. Opłata jest pobierana przez obciążenie rachunku uczestnika SKARBNET4 dokonywane na podstawie upoważnienia dostarczonego przez tego uczestnika wraz z podpisaniem umowy o uczestnictwo w SK4. W ramach dostosowania do standardów zostanie dodany komunikat camt.077, zgodny ze standardem ISO 20022 (plik xml). Będzie on udostępniony uczestnikom SKARBNET4 jako informacja o zbliżającej się opłacie kwartalnej. NBP nie przewiduje otrzymywania od uczestników SKARBNET4 żadnych informacji przekazywanych za pomocą komunikatu rozliczeniowego (camt.077). Względem ogólnie przyjętego harmonogramu, w przypadku systemu SKARBNET4, obecnie występuje opóźnienie we wdrożeniu kamieni milowych wynikające z dwóch przyczyn: przystąpienie do projektu odbyło się ze znacznym opóźnieniem oraz z konieczności

zakończenia prac związanych z wdrożeniem przepisów dotyczących dyscypliny rozrachunku. Pani M. Kapis poinformowała jednak, że kamienie milowe do M4 zostały zrealizowane. W przypadku M5, w grudniu 2022 r. zakończyły się konsultacje z uczestnikami SK4 w sprawie formatu komunikatu seev.031 (zgodnie z harmonogramem). Format komunikatu camt.077 jest już przygotowany i w najbliższym czasie zostanie przekazany do konsultacji z uczestnikami SK4. Równolegle toczą się prace związane z uzgadnianiem z IT w NBP zmian w SK4 uwzględniających obsługę komunikatów i w marcu planowane jest rozpoczęcie testów wewnętrznych (zgodnie z harmonogramem). Pozostałe kamienie milowe powinny być zrealizowane zgodnie z harmonogramem.

Po prezentacji NBP, Pan L. Kołakowski powrócił do prezentowania implementacji poszczególnych kamieni milowych w KDPW, w tym poinformował, że w przypadku zdarzeń korporacyjnych pierwsze 6 kamieni jest zrealizowanych przez KDPW, a osiągnięcie kolejnych wiąże się również z uwarunkowaniami zewnętrznymi, które będą szerzej omówione w punkcie 8 agendy dotyczącym harmonogramu. W odniesieniu do procesów fakturowania, Dyrektor L. Kołakowski poinformował o przesunięciach terminu realizacji kamieni milowych 3-6, wskazując na marzec 2023 r., w zależności od tego, z jakim wynikiem zakończy się analiza zapotrzebowania uczestników i porównanie z innym ważnym projektem, jakim jest Krajowy System e-Faktur (tzw. KSeF).

### **3. Wersje komunikatów ISO 2002 SR 2023**

Pan Michał Krystkiewicz (KDPW S.A.) przedstawił prezentację zawierającą informacje na temat standardów zdarzeń korporacyjnych 1 i 15, które dotyczą harmonizacji procesów biznesowych oraz użycia komunikatów ISO 2002 dla zdarzeń korporacyjnych. Poinformował o istotnej zmianie w podejściu EBC do wersji komunikatów. Początkowy plan wdrożenia komunikatów, bazujących na Standard Release 2020 i zamrożenie ich aktualizacji na okres 3 lat zamieniono na plan dostosowania wersji komunikatów opartych o Standards Release 2023 (SR2023) bez okresu przejściowego. Ponadto, odbywać się będzie doroczna aktualizacja w ramach ISO *maintenance cycles*. Następnie przedstawiono zakres zmian, jakie będą obowiązywały uczestników KDPW, oraz przedstawiono docelowe wersje komunikatów zgodne z SR2023 względem stanu obecnego SR2012 oraz opublikowanych specyfikacji dla SR2021. W połowie stycznia 2023 r. oczekiwana była publikacja ostatecznej wersji SR2023 na platformie MyStandards. KDPW w połowie stycznia br. konsultował ze SWIFT możliwość rozpoczęcia aktualizacji specyfikacji komunikatów w oparciu o dostępne na platformie repozytorium. Zgodnie z sugestią SWIFT, aktualizacja specyfikacji z SR2021 do SR2023 rozpocznie się z początkiem marca br. W trakcie prezentacji omówiono również zakres zmian w poszczególnych komunikatach. Zmiany mające wpływ na komunikację między KDPW i uczestnikami rynku będą miały ograniczony zakres.

### **4. Praktyka globalna i rekomendacje SMPG**

Pan Michał Krystkiewicz (KDPW S.A.), przedstawił informacje na temat prac prowadzonych przez Securities Market Practice Group, w tym w zakresie rekomendacji i praktyki globalnej dotyczącej stosowania standardów SCoRE w odniesieniu do zdarzeń korporacyjnych. Prace SMPG dotyczą między innymi mechanizmu przekazywania komunikatu seev.035 w zakresie informacji o uprawnieniach (ENTL) oraz prognozy przepływów w zdarzeniu (CAPA), zasad realizacji odwrócenia zdarzenia korporacyjnego i zrealizowanych przepływów w środkach pieniężnych i papierach wartościowych oraz zasadności stosowania komunikatu seev.044 służącego anulowaniu prognozy przekazanej komunikatem seev.035.

### **5. Realizacja procesu odwrócenia zdarzenia CA**

Pani Monika Adamowicz (KDPW S.A.) omówiła podejście KDPW do implementacji standardu 13 SCoRE CA, który dotyczy realizacji procesu odwrócenia zdarzenia korporacyjnego. Podkreśliła,

że w przypadku zdarzeń realizowanych przez KDPW w roli depozytu macierzystego emitenta, procesowi odwrócenia będą mogły podlegać wyłącznie zdarzenia związane z dystrybucją świadczeń pieniężnych, bez przepływów w papierach wartościowych. Poinformowała, że biorąc pod uwagę spodziewaną sporadyczność realizacji procedury odwracania założono minimalne zaangażowanie systemów KDPW w obsługę tego procesu, w zakresie notyfikowania i potwierdzania realizacji odwrócenia zdarzenia CA. Ponadto, poinformowano, że ramach procesu odwracania zdarzenia, KDPW nie będzie obciążać rachunków uczestników. Zwracane środki będą przekazywane przez uczestników na wskazany rachunek KDPW. Przedstawiona została również lista zdarzeń, które będą mogły podlegać procesowi odwrócenia, w tym: 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).

Pan L. Kołakowski rozpoczynając dyskusję poinformował, że zwiększenie zakresu zdarzeń, które mogłyby podlegać procesowi odwrócenia wymagałyby odpowiedniego dostosowania przepisów prawa. Wprowadzenie takiej zmiany mogłoby uwolnić emitentów, centralny depozyt czy depozytariuszy od ryzyka związanego z np. błędną listą uprawnionych.

## **6. Wyrażanie ilości instrumentów dłużnych**

Pan L. Kołakowski (KDPW S.A.) szczegółowo przedstawił standard 7 zdarzeń korporacyjnych, który odnosi się do wyrażania ilości instrumentów dłużnych za pomocą wartości nominalnej (FAMT). Wskazał również, jakich podmiotów dotyczy ten standard oraz w jakim zakresie. Następnie poinformował o wątpliwościach w stosowaniu FAMT do wyrażania ilości instrumentów dłużnych. Obecnie w KDPW, w ramach obsługi zdarzeń korporacyjnych, ilość instrumentów dłużnych wyrażana jest wyłącznie w formie wartości nominalnej (FAMT). Jeśli chodzi o obszar rozrachunku, KDPW nie wymaga zastosowania FAMT, natomiast daje taką możliwość, dopuszczalne jest także stosowanie ilości w sztukach (UNITS). Wśród uczestników KDPW w obszarze rozrachunku dominuje stosowanie UNITS. Jednocześnie omówił odpowiednie przepisy ustawy o obligacjach oraz zaprosił do dyskusji w ostatnim punkcie agendy na temat stosowania FAMT na polskim rynku przez uczestników KDPW. Wskazano, że obecne zapisy prawne nie kolidują z opisem standardu 7. Biorąc powyższe pod uwagę przyjęto ustalenie, że standard 7 jest spełniony na poziomie KDPW.

## **7. Faktura w formacie camt.077**

Pan L. Kołakowski przedstawił prezentację na temat pierwszego standardu procesów fakturowania, który dotyczy użycia komunikatów ISO 20022 w treściach faktur, czyli użycia formatu camt.077. Problemem, z jakim obecnie mierzy się KDPW jest forma komunikatu camt.077. Funkcjonuje on jedynie jako draft normy ISO 20022. Ponadto, w przyszłym roku wdrożony zostanie KSeF, w którym faktura ustrukturyzowana przyjmuje format xml zgodny ze strukturą logiczną e-Faktury FA (1) opublikowaną w Centralnym Repozytorium Wzorów Dokumentów Elektronicznych (CRWDE) na platformie ePUAP. KDPW zapewni elektroniczne fakturowanie w ramach KSeF, zgodnie z przepisami prawa, które prawdopodobnie zaczną obowiązywać od 1 lipca 2024 r. W KDPW implementacja camt.077, jako normy, powinna być uzależniona od faktycznych potrzeb klientów KDPW. Zatem ponownie skierowano pytanie do uczestników w kwestii zapotrzebowania na taką fakturę oraz opcjonalnej lub obligatoryjnej formy funkcjonowania tego komunikatu. Potencjalnymi klientami mogącymi wykorzystywać camt.077 są klienci zagraniczni.

## 8. Harmonogram wdrożenia Standardów SCoRE

W tym punkcie, P. Leszek Kołakowski przekazał informacje o podjętej przez AMI-SeCo na spotkaniu w grudniu 2022 r. decyzji o przesunięciu terminu wdrożenia Eurosystem Collateral Management System (ECMS) na kwiecień 2024 r. Początkowo wdrożenie standardów SCoRE było uzależnione od terminu wdrożenia ECMS. Poinformowano uczestników o dużej determinacji KDPW do wdrożenia kluczowych elementów standardów w terminie, w tym przejścia na nowe wersje komunikatów ISO 20022, planowanego na listopad 2023 r. Rozważane jest wdrożenie pozostałych standardów SCoRE równoległe z projektem ECMS, tj. wdrożenie nowych funkcjonalności takich jak odwrócenie zdarzenia, rozszerzenie katalogu zdarzeń rejestrowanych poprzez WebWS oraz wdrożenie komunikatu camt.077 w późniejszym terminie, tj. w kwietniu 2024 r.

## 9. Sprawy różne

W tym punkcie podsumowano podejście KDPW do realizacji zdarzeń z listy SCoRE, obecnie nie obsługiwanych przez KDPW. Poinformowano, że realizacja zdarzeń, które teraz nie są obsługiwane przez KDPW 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. Ponadto, poinformowano, że do KDPW wpłynęły zgłoszenia niektórych uczestników bezpośrednich, dotyczące potrzeby rozpoczęcia obsługi wezwań na akcje spółek przez KDPW (zdarzenie TEND). W związku z tym wyjaśniono, że obecne przepisy krajowe nie uwzględniają Krajowego Depozytu w procesie obsługi wezwań na akcje. Następnie skierowano pytanie do uczestników czy widzą potrzebę zmiany przepisów w tym zakresie.

Pan L. Kołakowski zaprosił wszystkich uczestników do wyrażenia opinii przede wszystkim odnośnie do zastosowania realizacji procesu odwrócenia zdarzenia korporacyjnego, sposobu wyrażania ilości instrumentów dłużnych, jak i faktur w formacie camt.077. Pan Jacek Mierzejewski (Citi Handlowy) odniósł się do kwestii wartości nominalnych oraz wyjaśnił powód nie korzystania z tego komunikatu, którym było stopniowe przekazywanie danych w systemie. W przypadku wezwań do odwrócenia zdarzenia, wyraził duże zainteresowanie rolą, jaką KDPW miałyby pełnić w tym zakresie w kontekście obowiązujących przepisów. Następnie głos zabrał Pan Rafał Jagiełło (Deutsche Bank Polska), który poprosił o potwierdzenie, czy w marcu br. będą dostępne już pełne i ostateczne wersje komunikatów, w tym komplet z obszaru zdarzeń korporacyjnych. Przedstawiciele KDPW odpowiedzieli, że dostępny będzie pełen Standard Release 2023, również komunikaty wychodzące poza sferę *corporate actions*. Pan Jarosław Litwiniec (Citi Handlowy) zapytał, czy w ramach wykorzystania camt.077 w procesach fakturowania byłby również dostęp do analityki faktury lub czy taka opcja jest przewidywana w KSeF. Pan L. Kołakowski poinformował, że obecnie w ramach KSeF nie przewiduje się zawarcia również analityki faktury. Takim nośnikiem, który pozwalałby na to, mógłby być komunikat camt.077. Na koniec spotkania poinformowano uczestników, że na stronie internetowej zostanie zamieszczona notatka oraz prezentacja ze spotkania. Ustalono, że kolejne spotkanie grupy AMI-SeCo NSG\_PL może nastąpić pod koniec września 2023 r. przed wdrożeniem standardów SCoRE.