

KOMUNIKAT

Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z dnia 31 sierpnia 2022 r.

Zarząd Giełdy informuje, że Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła zmiany w Regulaminie Giełdy przyjęte Uchwałą Nr 68/1889/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 14 grudnia 2021 r. w sprawie zmiany Regulaminu Giełdy, zmienioną Uchwałą Nr 49/1947/2022 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 26 lipca 2022 r.

Przedmiotowe zmiany Regulaminu Giełdy mają na celu dostosowanie Regulaminu Giełdy - w części ogólnej, jak i w zakresie regulacji odnoszących się do opłat giełdowych w Załącznikach Nr 1, 2 i 3 - do planowanego przez GPW poszerzenia oferty produktowej i uruchomienia obrotu na rynku regulowanym instrumentami typu ETC i ETN.

Na gruncie Regulaminu Giełdy instrumenty typu ETC i ETN, z uwagi na różnice pomiędzy tymi instrumentami a notowanymi obecnie dłużnymi instrumentami finansowymi i instrumentami strukturyzowanymi, stanowić będą odrębną od tych instrumentów kategorię, zarówno w odniesieniu do zasad ich dopuszczania do obrotu giełdowego, jak i w odniesieniu do samego obrotu i pobieranych opłat.

Wskazane powyżej zmiany w Regulaminie Giełdy wchodzi w życie z dniem 1 października 2022 r.

W załączeniu tekst jednolity Uchwały Nr 68/1889/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 14 grudnia 2021 r. w sprawie zmiany Regulaminu Giełdy (ze zm.).

CZŁONEK ZARZĄDU

Monika Gergoń

CZŁONEK ZARZĄDU

Izabela Olszewska

Uchwała Nr 68/1889/2021

Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z dnia 14 grudnia 2021 r. (z późn. zm.)

w sprawie zmiany Regulaminu Giełdy

(tekst jednolity)

Na podstawie § 18 ust. 2 pkt 9) Statutu Giełdy, Rada Giełdy postanawia, co następuje:

§ 1

W Regulaminie Giełdy, uchwalonym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 stycznia 2006 r. (z późn. zm.), wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 2:

a) pkt 22) oraz 23) otrzymują brzmienie:

„22) dłużnych instrumentach finansowych - rozumie się przez to obligacje, listy zastawne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, z wyłączeniem instrumentów strukturyzowanych oraz instrumentów typu ETC i ETN;

23) instrumentach strukturyzowanych - rozumie się przez to giełdowe prawa pochodne emitowane na podstawie art. 3 pkt 29a Ustawy o obrocie, bankowe papiery wartościowe o charakterze strukturyzowanym oraz instrumenty strukturyzowane emitowane na podstawie prawa obcego, w tym obligacje strukturyzowane, certyfikaty strukturyzowane i warranty opcyjne, z wyłączeniem instrumentów typu ETC i ETN;”;

b) dodaje się pkt 23b) i 23c), w brzmieniu:

„23b) instrumentach typu ETC i ETN – rozumie się przez to będące papierami wartościowymi instrumenty typu ETC i ETN, o których mowa w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/583;

23c) Rozporządzeniu PRIIP – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP)”;

2) (uchylony)

3) po § 17a dodaje się § 17b, w brzmieniu:

„§17b

1. Instrumenty typu ETC i ETN mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego, o ile poza spełnieniem innych wymogów określonych w niniejszym rozdziale zostały przez emitenta udostępnione informacje:

1) pozwalające inwestorom na ocenę aktywów emitenta i źródeł ich finansowania, jego sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju, strat i zysków, a także ocenę praw związanych z instrumentami typu ETC i ETN mającymi być przedmiotem obrotu giełdowego;

2) wskazujące czy, a jeżeli tak to w jakim zakresie stosowane są przez emitenta mechanizmy:

a) zapewniające równe traktowanie wszystkich uczestników obrotu w zakresie emitowania i umarzania danych instrumentów typu ETC i ETN,

b) zapewniające powiązanie ceny danych instrumentów typu ETC i ETN z wynikami/wyceną instrumentów bazowych dla danych instrumentów typu ETC i ETN,

c) zapewniające powszechny dostęp uczestnikom obrotu do informacji na temat wyników/wyceny instrumentów bazowych dla danych instrumentów typu ETC i ETN,

d) zapewniające dokonywanie przez emitenta nadzwyczajnych korekt konstrukcji danych instrumentów typu ETC i ETN w przypadku wystąpienia zdarzeń, które mogą powodować istotne zniekształcenia w wynikach/wycenie instrumentów bazowych dla danych instrumentów typu ETC i ETN,

e) zapewniające przeznaczenie środków pozyskanych z emisji danych instrumentów typu ETC i ETN wyłącznie na nabycie właściwych instrumentów bazowych, z zastrzeżeniem lit. f),

- f) zapewniające wydzielenie spośród ogółu aktywów emitenta aktywów nabytych za środki pozyskane z emisji danych instrumentów typu ETC i ETN - w sposób uniemożliwiający przeznaczenie tych aktywów lub środków pochodzących z ich sprzedaży w celu innym niż określony w lit. e), zaspokojenie zobowiązań emitenta wynikających z tych instrumentów wobec ich posiadaczy lub poniesienie kosztów związanych z organizacją procesu emisji danych instrumentów typu ETC i ETN,
 - g) zapewniające, że zmiana warunków emisji danych instrumentów typu ETC i ETN nie narusza tych warunków w obszarach, o których mowa w lit. a – f), wraz ze wskazaniem zakresu możliwych zmian warunków emisji oraz ich ewentualnego wpływu na zakres praw związanych z instrumentami typu ETC i ETN mającymi być przedmiotem obrotu giełdowego;
- 3) czy, a jeżeli tak to w jakim zakresie stosowane przez emitenta mechanizmy, o których mowa w pkt 2, podlegają ocenie innego profesjonalnego podmiotu, niezależnego od tego emitenta.
2. Warunkiem dopuszczenia instrumentów typu ETC i ETN do obrotu giełdowego jest dodatkowo zobowiązanie się ich emitenta do niezwłocznego przekazywania Giełdzie, w okresie od dnia złożenia wniosku o dopuszczenie do dnia ostatniego notowania danych instrumentów na giełdzie, aktualnego dokumentu zawierającego kluczowe informacje dotyczące tych instrumentów, sporządzonego w języku polskim zgodnie z wymogami wynikającymi z przepisów Rozporządzenia PRIIP.
3. Brak realizacji przez emitenta obowiązku, o którym mowa w ust. 2, skutkować może zawieszeniem lub wykluczeniem danych instrumentów z obrotu giełdowego - w zależności od oceny przez Zarząd Giełdy stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia obowiązkom emitenta w tym zakresie.”;
- 4) w § 137 w ust. 6 po pkt 6) dodaje się pkt 6a), w brzmieniu:
- „6a) dla instrumentów typu ETC i ETN:
- a) 0,05 jednostki waluty notowania – przy kursie odniesienia poniżej 0,30 jednostki waluty notowania,
 - b) 15% - w pozostałych przypadkach;”;
- 5) w § 155 w ust. 4:
- a) zdanie wprowadzające otrzymuje brzmienie:

„Transakcja pakietowa zawierana w trakcie trwania sesji giełdowej, której przedmiotem są dłużne instrumenty finansowe lub instrumenty typu ETC i ETN notowane na giełdzie, może być zawarta, jeżeli:”;

b) pkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) przedmiotem transakcji jest pakiet danych instrumentów finansowych o wartości nie mniejszej niż minimalna wartość transakcji pakietowej określona przez Zarząd Giełdy zgodnie z zasadami określonymi w Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego, przy czym ta wartość minimalna nie może być mniejsza niż minimalna wielkość zlecenia na dużą skalę w porównaniu ze standardową wielkością rynkową ustaloną w odniesieniu do danych instrumentów finansowych zgodnie z przepisami art. 3, 13 i 18 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/583 oraz Załącznika III do tego Rozporządzenia, z zastrzeżeniem, że dla dłużnych instrumentów finansowych lub instrumentów typu ETC i ETN, dla których nie ma płynnego rynku określonego zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2017/583, Zarząd Giełdy może ustanowić mniejszą minimalną wartość transakcji pakietowej,”;

6) w § 171 w ust. 1:

a) w pkt 1) lit. d) oraz e) otrzymują brzmienie:

„d) dla dłużnych instrumentów finansowych i instrumentów typu ETC i ETN notowanych w systemie notowań ciągłych - w zakresie określonym w art. 2 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/583 (Załącznik I, Tabela, wiersz pierwszy – *System obrotu oparty na arkuszu zleceń realizowanych na zasadzie licytacji ciągłej*),

e) dla dłużnych instrumentów finansowych i instrumentów typu ETC i ETN notowanych w systemie kursu jednolitego - w zakresie określonym w art. 2 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/583 (Załącznik I, Tabela, wiersz trzeci – *System obrotu oparty na licytacji okresowej*),”;

b) w pkt 2) lit. b) otrzymuje brzmienie:

„b) dla dłużnych instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, instrumentów strukturyzowanych oraz instrumentów typu ETC i ETN - w zakresie określonym w art. 7 ust. 1-3 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/583 (Załącznik II, Tabela 2),”;

7) w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Giełdy („Opłaty giełdowe pobierane od członków giełdy”):

a) tytuł pkt 3.1.1 otrzymuje brzmienie:

„Akcje, prawa do akcji, ETF-y oraz instrumenty typu ETC i ETN”;

b) tytuł pkt 5.1.4 otrzymuje brzmienie:

„ETF-y oraz instrumenty typu ETC i ETN”;

c) w Zastrzeżeniach pkt X otrzymuje brzmienie:

„X. Do dłużnych instrumentów finansowych zalicza się obligacje, listy zastawne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, z wyłączeniem instrumentów strukturyzowanych oraz instrumentów typu ETC i ETN.

Do instrumentów strukturyzowanych zalicza się giełdowe prawa pochodne emitowane na podstawie art. 3 pkt 29a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, bankowe papiery wartościowe o charakterze strukturyzowanym oraz instrumenty strukturyzowane emitowane na podstawie prawa obcego, w tym obligacje strukturyzowane, certyfikaty strukturyzowane i warranty opcyjne, z wyłączeniem instrumentów typu ETC i ETN.

Przez bankowe papiery wartościowe o charakterze strukturyzowanym rozumie się bankowe papiery wartościowe emitowane na podstawie art. 89 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, inkorporujące uprawnienia do dokonania rozliczenia pieniężnego, odnoszące się do papierów wartościowych, walut, stóp procentowych, stóp zwrotu, towarów oraz innych wskaźników lub mierników.”;

8) w Załączniku Nr 2 („Opłaty giełdowe pobierane od emitentów papierów wartościowych na rynku podstawowym”):

a) pkt 1.3 – 1.3.2 otrzymują brzmienie:

1.3.	ETF-y oraz instrumenty typu ETC i ETN:
------	--

1.3.1.	Opłata za pierwsze wprowadzenie do obrotu ETF-ów, instrumentów typu ETC lub instrumentów typu ETN oznaczonych danym kodem ISIN	10 000 zł
1.3.2.	Opłata za każde kolejne wprowadzenie do obrotu ETF-ów, instrumentów typu ETC lub instrumentów typu ETN oznaczonych danym kodem ISIN, z zastrzeżeniem że opłata ta pobierana jest osobno od każdej emisji/serii danych instrumentów, lub jej części, wprowadzonej do obrotu	10 000 zł

b) pkt 2.2 otrzymuje brzmienie:

2.2.	ETF-y oraz instrumenty typu ETC i ETN - opłaty roczne ^{1) 2)}	
	Opłata za notowanie ETF-ów, instrumentów typu ETC lub instrumentów typu ETN oznaczonych danym kodem ISIN	10 000 zł

c) w Zastrzeżeniach pkt I otrzymuje brzmienie:

„I. Do dłużnych instrumentów finansowych zalicza się obligacje, listy zastawne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, z wyłączeniem instrumentów strukturyzowanych oraz instrumentów typu ETC i ETN.

Do instrumentów strukturyzowanych zalicza się giełdowe prawa pochodne emitowane na podstawie art. 3 pkt 29a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, bankowe papiery wartościowe o charakterze strukturyzowanym oraz instrumenty strukturyzowane emitowane na podstawie prawa obcego, w tym obligacje strukturyzowane, certyfikaty strukturyzowane i warranty opcyjne, z wyłączeniem instrumentów typu ETC i ETN.

Przez bankowe papiery wartościowe o charakterze strukturyzowanym rozumie się bankowe papiery wartościowe emitowane na podstawie art. 89 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, inkorporujące

uprawnienia do dokonania rozliczenia pieniężnego, odnoszące się do papierów wartościowych, walut, stóp procentowych, stóp zwrotu, towarów oraz innych wskaźników lub mierników.”;

9) w Załączniku Nr 3 („Opłaty giełdowe pobierane od emitentów papierów wartościowych na rynku równoległym”):

a) pkt 1.3 – 1.3.2 otrzymują brzmienie:

1.3.	ETF-y oraz instrumenty typu ETC i ETN:	
1.3.1.	Opłata za pierwsze wprowadzenie do obrotu ETF-ów, instrumentów typu ETC lub instrumentów typu ETN oznaczonych danym kodem ISIN	10 000 zł
1.3.2.	Opłata za każde kolejne wprowadzenie do obrotu ETF-ów, instrumentów typu ETC lub instrumentów typu ETN oznaczonych danym kodem ISIN, z zastrzeżeniem że opłata ta pobierana jest osobno od każdej emisji/serii danych instrumentów, lub jej części, wprowadzonej do obrotu	10 000 zł

b) pkt 2.2 otrzymuje brzmienie:

2.2.	ETF-y oraz instrumenty typu ETC i ETN - opłaty roczne ^{1) 2)}	
	Opłata za notowanie ETF-ów, instrumentów typu ETC lub instrumentów typu ETN oznaczonych danym kodem ISIN	10 000 zł

c) w Zastrzeżeniach pkt I otrzymuje brzmienie:

„I. Do dłużnych instrumentów finansowych zalicza się obligacje, listy zastawne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, z wyłączeniem instrumentów strukturyzowanych oraz instrumentów typu ETC i ETN.

Do instrumentów strukturyzowanych zalicza się giełdowe prawa pochodne emitowane na podstawie art. 3 pkt 29a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, bankowe papiery wartościowe o charakterze strukturyzowanym oraz instrumenty strukturyzowane emitowane na podstawie prawa obcego, w tym obligacje strukturyzowane, certyfikaty strukturyzowane i warranty opcyjne, z wyłączeniem instrumentów typu ETC i ETN.

Przez bankowe papiery wartościowe o charakterze strukturyzowanym rozumie się bankowe papiery wartościowe emitowane na podstawie art. 89 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, inkorporujące uprawnienia do dokonania rozliczenia pieniężnego, odnoszące się do papierów wartościowych, walut, stóp procentowych, stóp zwrotu, towarów oraz innych wskaźników lub mierników.”;

§ 2

Zmiany w Regulaminie Giełdy, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, wchodzi w życie od pierwszego dnia miesiąca kalendarzowego następującego bezpośrednio po upływie dwóch tygodni od dnia podania tych zmian do wiadomości uczestników obrotu, pod warunkiem udzielenia zgody na dokonanie tych zmian przez Komisję Nadzoru Finansowego.