

K A N C E L A R I A



Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni

**Identyfikacja akcjonariuszy
spółek giełdowych**

3 września 2020 r.



Identyfikacja akcjonariuszy spółek giełdowych – Ustawa o obrocie

Z dniem 3 września 2020 r. weszły w życie przepisy Ustawy o obrocie, wprowadzone nowelizacją dokonaną na podstawie ustawy z dnia 16 października 2019 roku **dotyczące identyfikacji akcjonariuszy spółek giełdowych**, tj. „DZIAŁ IIIA. Identyfikacja akcjonariuszy, przekazywanie informacji akcjonariuszom i ułatwianie wykonywania praw akcjonariuszy”.

Wprowadzenie nowych przepisów dotyczących zasad identyfikacji akcjonariuszy przez spółki giełdowe wiąże się z **wdrożeniem Dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do identyfikacji akcjonariuszy, przekazywania informacji i ułatwiania wykonywania praw akcjonariuszy, jak również wykonanie Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2018/1212 z dnia 3 września 2018 r.**, którego termin wejścia w życie został ustalony na dzień 3 września 2020 r.

Zgodnie z art. 68j Ustawy o obrocie, **na żądanie spółki giełdowej** lub osoby upoważnionej przez spółkę giełdową podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze są obowiązane udostępnić spółce giełdowej lub tej osobie **informacje umożliwiające identyfikację akcjonariuszy spółki giełdowej oraz liczby wyemitowanych przez nią akcji, posiadanych przez każdego z tych akcjonariuszy, według stanu na wskazany w tym żądaniu dzień, przypadający nie wcześniej niż na dzień jego złożenia**.

Podmiotem uprawnionym do żądania wydania informacji jest spółka giełdowa, której definicję wprowadzono do Ustawy o obrocie przy okazji tej nowelizacji: jest to spółka z siedzibą na terytorium państwa członkowskiego, której **co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub na zagranicznym rynku regulowanym**.

Z powyższego wynika, że przepisy dotyczące identyfikacji akcjonariuszy mają zastosowanie **jedynie do spółek, których akcje notowane są na rynku regulowanym**.



Identyfikacja akcjonariuszy spółek giełdowych – Ustawa o obrocie

Zasady składania wniosków o udostępnienie informacji o akcjonariuszach, zakres udostępnianych danych oraz ich format określają szczegółowo przepisy **Rozporządzenia 2018/1212 i załączniki do tego aktu prawnego.**

W przypadku, gdy akcje spółki giełdowej są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych, spółka ta może zebrać informacje o swoich akcjonariuszach za pośrednictwem **Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.**

W takim przypadku spółka giełdowa lub upoważniona przez nią osoba powinny złożyć żądanie dotyczące identyfikacji akcjonariuszy do Krajowego Depozytu, a żądanie to powinno wskazywać Krajowy Depozyt jako upoważnionego odbiorcę informacji oraz zawierać dyspozycję jego dalszego przekazywania.

Krajowy Depozyt niezwłocznie przekazuje żądanie uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych udostępnia spółce giełdowej, **przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, informacje**, otrzymane od uczestników, a także sporządzone na podstawie zapisów na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Krajowy Depozyt.

Spółka giełdowa **może żądać sprostowania niekompletnych lub nieprawidłowych** informacji przekazanych jej w odpowiedzi na żądanie. W takim przypadku tryb udzielenia odpowiedzi jest taki sam jak w przypadku jej pierwszego udostępnienia.



Identyfikacja akcjonariuszy spółek giełdowych – Ustawa o obrocie

Szczegółowe informacje o cenach usług zawiera **Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) zmieniony na mocy Uchwały nr 53/870/20 z dn. 26 czerwca 2020 r. podjętej przez Radę Nadzorczą KDPW. Zmiany Regulaminu weszły w życie z dniem 3 września 2020 r.**

W Regulaminie określono opłaty za świadczone usługi, których wysokość jest następująca:

- **250 zł** za przyjęcie **żądania dotyczącego udostępnienia informacji o akcjonariuszach,**
- **za udostępnienie informacji** – w zależności od tego, czy zawiera dyspozycję jej dalszego przekazania i w zależności od wartości rynkowej akcji – **1250 zł i od 3.600 zł do 9.600 zł**
- w przypadku udzielenia **informacji o terminie, od którego poszczególne osoby są jej akcjonariuszami** pobierana jest dodatkowo opłata w kwocie **1.250 zł**

Szczegółową treść Regulaminu w tym zakresie znajdują Państwo pod linkiem:

https://www.kdpw.pl/pl/Regulacje/Documents/53_870_20.pdf



Przekazywanie informacji o uprawnieniach akcjonariuszy – Ustawa o obrocie

Od 3 września 2020 r. obowiązują również przepisy regulujące **tryb przekazywania akcjonariuszom spółek giełdowych informacji o ich uprawnieniach**, które to informacje są udostępniane przez spółki giełdowe za pośrednictwem KDPW lub poprzez stronę internetową, tj. uczestnictwo w walnym zgromadzeniu, uczestnictwo w dywidendzie.

Pośrednik (w tym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych) **niezwłocznie przekazuje akcjonariuszom spółki giełdowej lub ich pełnomocnikom informacje, które spółka udostępnia swoim akcjonariuszom w celu umożliwienia im wykonywania uprawnień wynikających z posiadanych przez nich akcji.**

W razie, gdy powyższe informacje zostały opublikowane na stronie internetowej spółki – pośrednik przekazuje informację o adresie strony internetowej.

Powyższe obowiązki nie znajdują zastosowania w przypadku, gdy spółka giełdowa przekaze informacje umożliwiające wykonywanie praw z akcji bezpośrednio akcjonariuszom lub ich pełnomocnikom.

Pośrednik **niezwłocznie** przekazuje spółce giełdowej, informacje otrzymane od akcjonariuszy.

Na wniosek złożony przez akcjonariusza spółki giełdowej pośrednik ma obowiązek przekazać akcjonariuszowi:

- 1) **informację o liczbie posiadanych przez niego akcji według stanu na dzień rejestracji** uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w rozumieniu art. 406 (1) § 1 Kodeksu spółek handlowych
- 2) a **spółce giełdowej** - zawiadomienie o udziale akcjonariusza lub jego pełnomocnika w walnym zgromadzeniu.

Czynności te wymagają zachowania wymogów rozporządzenia nr 2018/1212.



Dane osobowe akcjonariuszy i tajemnica zawodowa – Ustawa o obrocie

Dane osobowe akcjonariuszy przetwarzane na podstawie przepisów Ustawy o obrocie, mogą być przetwarzane wyłącznie w celu:

- 1) umożliwienia spółce giełdowej identyfikacji swoich akcjonariuszy,
- 2) zapewnienia bezpośredniej komunikacji z nimi,
- 3) ułatwienia wykonywania praw akcjonariuszy i zaangażowania w sprawy spółki.

Spółka giełdowa zaprzestaje przetwarzania danych osobowych akcjonariusza, przetwarzanych na podstawie przepisów Ustawy, **najpóźniej z upływem 12 miesięcy od dnia powzięcia informacji o tym, że dana osoba przestała być akcjonariuszem spółki.**

Nie jest naruszeniem obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej przekazywanie informacji stanowiących taką tajemnicę przez pośredników w rozumieniu przepisów działu IIIA Ustawy o ofercie – w zakresie i na zasadach określonych zgodnie z przepisami działu IIIA.



Rola pośredników w walnym zgromadzeniu – Kodeks spółek handlowych

Zgodnie z art. 412 Kodeksu spółek handlowych prawo do wykonywania głosu na walnym zgromadzeniu może wykonywać akcjonariusz osobiście lub **poprzez ustanowionego pełnomocnika**.

Pełnomocnikiem akcjonariusza spółki publicznej **może być w szczególności pośrednik, o którym mowa w art. 68i ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie** (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych; spółka, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, o których mowa w art. 48 Ustawy o obrocie; firma inwestycyjna świadcząca usługi w zakresie czynności maklerskich, o których mowa w art. 69 ust. 4 Ustawy o obrocie; bank posiadający zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej).

Pośrednik ma również **prawo do uzyskania potwierdzenia prawidłowości zarejestrowania głosu oddanego w trybie elektronicznym** w imieniu akcjonariusza w trybie art. 406 (5) KSH – w takim przypadku jest zobowiązany niezwłocznie przekazać go akcjonariuszowi lub pełnomocnikowi.

MARIOLA WIĘCKOWSKA

RADCA PRAWNY – PARTNER

mail: mwieckowska@kancelaria-csw.pl

KAROLINA JANAS

RADCA PRAWNY

mail : kjanas@kancelaria-csw.pl

KANCELARIA

CSW

Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni

Mariola WIĘCKOWSKA *radca prawny* Tomasz BUCZAK *radca prawny* Julita LUDWINIAK *radca prawny*

60-836 **Poznań**, ul. Mickiewicza 28
02-695 **Warszawa**, Orzycka 6 lok. 1B
www.kancelaria-csw.pl

tel. (+48) 61 852 18 15
tel. (+48) 22 495 76 49
kancelaria@kancelaria-csw.pl

fax (+48) 61 662 81 15
fax (+48) 22 560 76 63