

# Informacje o Usługach Inwestycyjnych Corporate Action

## Wprowadzenie

W Informacjach o Usługach Inwestycyjnych DEGIRO zawiera szczegóły stosunku umownego zawartego przez DEGIRO z Klientem w Umowie Klientkiej oraz bardziej szczegółowe wyjaśnienie jego usług i umów. W tym dokumencie referencyjnym można również przeczytać o ogólnym i szczególnym ryzyku związanym z inwestowaniem w Instrumenty Finansowe. Zalecamy zapoznanie się z Informacjami o Usługach Inwestycyjnych i dobre przygotowanie się do inwestowania, aby postępować w sposób odpowiedzialny.

Informacje o Usługach Inwestycyjnych są częścią Umowy Klientkiej. Oczekuje się, że klienci znają treść tej Umowy. W Informacjach o Usługach Inwestycyjnych terminy zapisane wielkimi literami mają znaczenie określone w Umowie Klientkiej lub zdefiniowane w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

W razie jakichkolwiek pytań proszę zapoznać się z najczęściej zadawanymi pytaniami (FAQ) na Stronie internetowej. Jeśli klienci nie mogą znaleźć odpowiedzi na swoje pytanie lub jeśli mają jakieś uwagi bądź sugestie, mogą skontaktować się z Biurem Obsługi Klienta DEGIRO. Dane kontaktowe i dostępność Biura Obsługi Klienta można znaleźć na Stronie internetowej.

## Dokumenty

Informacje o Usługach Inwestycyjnych obejmują następujące dokumenty:

- Profile
- Fundusze Rynku Pieniężnego
- Usługi Inwestycyjne
- Zlecenia i Polityka w Zakresie Realizacji Zleceń
- **Corporate Action (ten dokument)**
- Administracyjne Czynności Podatkowe
- Tabela Opłat
- Charakterystyka i Rodzaje Ryzyka Związane z Instrumentami Finansowymi
- Wartość Zabezpieczeń, Ryzyko Inwestycyjne, Środki Debetowe i Krótka Sprzedaż Papierów Wartościowych
- Dane rynkowe

# Corporate Action

## 1. Definicje

Terminy zapisane wielkimi literami w niniejszym dokumencie mają znaczenie określone w Warunkach Świadczenia Usług Inwestycyjnych. Ponadto stosuje się następujące definicje:

„**Pozycja uprawniona**” oznacza pozycję Klienta na Dzień ustalenia praw, z którą powiązane są prawa wynikające z Papierów Wartościowych.

„**Ex-date**”: oznacza datę, od której Papiery Wartościowe są przedmiotem obrotu bez praw wynikających z Papierów Wartościowych.

„**Emitent**”: spółka, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub osoba trzecia wyznaczona przez taką spółkę.

„**Dzień ustalenia praw**”: oznacza datę ustaloną przez emitenta, od której ustala się prawa wynikające z Papierów Wartościowych, w tym prawo do uczestnictwa i głosowania na walnym zgromadzeniu, jak również tożsamość akcjonariusza, na podstawie rozliczonych pozycji wpisanych w księgach CDPW emitenta lub innego pierwszego pośrednika w drodze księgowania po zamknięciu jego działalności.

## 2. Informacje o Corporate Action

### 2.1 Informacje o Corporate Action

DEGIRO zapewnia swoim klientom dostęp do Instrumentów Finansowych na wielu różnych rynkach na całym świecie. DEGIRO przekazuje klientom niezwłocznie informacje, które DEGIRO otrzyma od emitentów w odniesieniu do dobrowolnych Corporate Action, co umożliwi Klientowi egzekwowanie praw wynikających z Papierów Wartościowych, które Klient posiada w ramach Salda.

Uwaga: obowiązek DEGIRO polega na przekazywaniu informacji dostarczonych przez emitenta z wyprzedzeniem „w stanie takim, w jakim się znajdują” co oznacza, że DEGIRO nie gwarantuje, że informacje dostarczone w związku z Corporate Action są kompletne i prawidłowe. W związku z tym Klienci powinni być świadomi, że kontrola informacji o Corporate Action w odniesieniu do konkretnych Instrumentów Finansowych, które posiadają, pozostaje ich własnym obowiązkiem. Przekazywane informacje nie mogą być uznane za rady inwestycyjne ani sugestie od DEGIRO dla klientów. Uwaga: DEGIRO poinformuje klientów, którzy posiadają długą pozycję w odpowiednim Papierze Wartościowym w dniu Ex-date, zanim dany Instrument Finansowy stanie się przedmiotem obrotu w sesji przedrynkowej. DEGIRO nie będzie aktywnie informować klientów o Corporate Action w przypadku pozyskania przez klientów Papierów Wartościowych po sesji przedrynkowej w dniu Ex-date lub jeśli klienci chcą uczestniczyć w korzystaniu z metody pośredniej (np. nabycie praw poboru na giełdzie). Jeśli klienci nie otrzymali informacji od DEGIRO, ponieważ DEGIRO nie otrzymało ich od emitentów lub klienci chcą wziąć udział w Corporate Action, korzystającej z metody pośredniej, klienci mogą skontaktować się z naszym Biurem Corporate Action, pisząc na adres e-mail dostępny na Stronie internetowej.

Uwaga: jeśli posiadasz pozycję krótką w Papierze Wartościowym w Dniu ustalenia praw, DEGIRO automatycznie zaksięguje odpowiednie prawa dla strony, która pożyczka Papier Wartościowy (np. gotówkę na potrzeby dywidendy gotówkowej lub prawa poboru na potrzeby podwyższenia kapitału).

### 2.2 Wpływ na Wolny zakres

Uwaga: udział w Corporate Action może mieć wpływ na Wartość zabezpieczenia oraz na Wolny zakres na Twojej Stronie Osobistej. Na przykład w przypadku programów zakupu akcji i ofert przetargowych (gotówka, Papiery Wartościowe oraz gotówka i Papiery Wartościowe) Papiery Wartościowe zarejestrowane do udziału w Corporate Action zostaną zablokowane i nie będą brane pod uwagę przy obliczaniu Wartości zabezpieczenia.

Uwaga: aby wziąć udział w Corporate Action, trzeba mieć wystarczająco duży Wolny zakres. W przypadku, gdy nie ma wystarczającego Wolnego zakresu przed upływem terminu do udziału w Corporate Action, Dyspozycje nie będą przetwarzane.

### 3. Corporate Action

W zależności od posiadanych przez Klienta Papierów Wartościowych mogą one podlegać następującym Corporate Action:

**Dywidenda gotówkowa i odsetki:** W przypadku akcji, funduszy ETF i obligacji ich emitent może wypłacać dywidendę i odsetki. DEGIRO odbierze te kwoty w imieniu klienta i doda otrzymane kwoty do Salda. W wielu krajach podatek u źródła jest potrącany z przychodu wypłacanego z tytułu Papierów Wartościowych. Dalsze wyjaśnienia znajdują się w dokumencie Administracyjne Czynności Podatkowe w Informacjach o Usługach Inwestycyjnych.

**Opcjonalna dywidenda:** Czasami emitent akcji oferuje wybór między dywidendą w formie pieniężnej (dywidenda „gotówkowa”) a dywidendą w formie papierów wartościowych (dywidenda „w formie akcji”). Jeśli klient zdecyduje się na otrzymanie dywidendy gotówkowej lub nie poinformuje DEGIRO o preferowanej opcji, ale dywidenda gotówkowa jest opcją domyślnie ustaloną przez Emitenta, zazwyczaj klient otrzyma kwotę dywidendy gotówkowej pomniejszoną o obowiązujący podatek u źródła potrącany od dywidendy. Zazwyczaj kwota podatku zostanie potrącona od wypłaty dywidendy w formie pieniężnej. Kwota netto, którą otrzymuje klient, może się różnić w zależności od sposobu otrzymania i przetworzenia dywidendy przez DEGIRO ((na przykład, czy wykorzystane czy nie zostały środki debetowe).

Jeśli, jako wyjątek od powyższego, klient chce otrzymać dywidendę w formie Papierów Wartościowych, musi poinformować DEGIRO przed datą i godziną określoną jako termin przez DEGIRO. DEGIRO następnie dołoży starań, aby klient uzyskał dywidendę w formie Papierów Wartościowych. W przypadku tej opcji DEGIRO nalicza opłatę. Kwotę tej opłaty można znaleźć w dokumencie Harmonogram opłat. Jeśli dywidenda w formie akcji jest opcją domyślnie ustaloną przez Emitenta, a klient nie poinformuje DEGIRO, że chce zamiast niej otrzymać dywidendę gotówkową, DEGIRO zaksięguje Papiery Wartościowe na Stronie Osobistej klienta.

**Prawa poboru:** Jako akcjonariusz klient może otrzymać prawa poboru. Dzięki prawom poboru można pobierać dodatkowe Papiery Wartościowe po cenie ustalonej przez Emitenta, która jest zwykle niższa niż cena rynkowa. W większości przypadków można zdecydować, czy chce się skorzystać z praw poboru, czy je sprzedać. W każdym przypadku należy działać i poinformować DEGIRO przed upływem terminu. Jeśli klient chce skorzystać z praw poboru, musi upewnić się, że na czas przed upływem terminu ma wystarczająco dużo środków pieniężnych lub wystarczająco dużo Wolnego zakresu, aby skorzystać z Usługi Środki Debetowe. **Uwaga: jeśli klient nie skorzysta z praw poboru przed upływem terminu lub sprzeda je przed upływem okresu rozliczeniowego, wygasną one bez wartości,** chyba że emitent postanowi inaczej.

**Obligacje zamienne:** Obligacje te mogą być zamieniane na akcje od pierwszej daty wykonania do daty wygaśnięcia. Jeśli zamieni się swojej obligacji na akcje, otrzyma się wartość nominalną w dniu daty wygaśnięcia (chyba że miało miejsce zdarzenie kredytowe).

**IPO:** Można skorzystać z prawa poboru do pierwszej oferty publicznej (ang. initial public offering, IPO) do określonego terminu. Można skorzystać z prawa poboru, wpisując liczbę Papierów Wartościowych, które chce się kupić podczas emisji. Zlecenie klienta zawsze będzie Zleceniem rynkowym. Następnie DEGIRO sprawdza, czy klient ma wystarczający Wolny zakres dla liczby Papierów Wartościowych, które klient chce kupić, pomnożonej przez maksymalną cenę określoną przez emitenta. Kwota ta zostanie zablokowana w Saldzie klienta do czasu,

gdy stanie się jasne, ile Papierów Wartościowych przydzielono klientowi i po jakiej cenie. Uwaga: DEGIRO nie może zagwarantować uczestnictwa we wszystkich IPO.

**Programy skupu akcji (oferta odkupu):** Istnieje możliwość zarejestrowania chęci sprzedaży akcji w ramach programu skupu akcji do określonego terminu. Klienci mogą się zarejestrować, wprowadzając liczbę akcji, które mogą zostać sprzedane. Zarejestrowana pozycja zostanie tymczasowo zablokowana i nie może zostać sprzedana w żadnym wypadku.

**Walne zgromadzenie akcjonariuszy:** Klient może zarejestrować się na zgromadzenia akcjonariuszy. W zależności od praw głosu z posiadanych akcji może on wprowadzić liczbę akcji, które mają być reprezentowane podczas zgromadzenia. W zależności od Emitenta akcje te mogą być zablokowane do dnia zgromadzenia i w związku z tym nie mogą zostać sprzedane. Organizowanie możliwości wydawania głosów podczas zgromadzenia akcjonariuszy nie jest możliwe w każdej jurysdykcji i nie jest dostępne dla każdego emitenta. DEGIRO organizuje taką możliwość na zasadzie dołożenia wszelkich starań. Odnosne koszty ponoszone przez klienta opisano szczegółowo w dokumencie Harmonogram opłat.

**Oferta przetargowa (gotówka):** W przypadku oferty pieniężnej na posiadane Papiery Wartościowe klient może zarejestrować całość lub część swoich Papierów Wartościowych dla oferty do ostatecznego terminu. W związku z tym te Papiery Wartościowe zostaną tymczasowo zablokowane. Gdy te Papiery Wartościowe są zablokowane, w żadnym wypadku nie można ich sprzedać. Po realizacji oferty klient otrzymuje oferowaną kwotę w zamian za Papiery Wartościowe, które zostały zakupione od niego w dniu płatności.

**Oferta przetargowa (Papiery Wartościowe):** W przypadku oferty w Papierach Wartościowych na posiadane Papiery Wartościowe klient może zarejestrować całość lub część swoich Papierów Wartościowych dla oferty do ostatecznego terminu. W związku z tym te Papiery Wartościowe zostaną tymczasowo zablokowane. Gdy te Papiery Wartościowe są zablokowane, w żadnym wypadku nie można sprzedać takich Papierów Wartościowych. Po realizacji oferty klient otrzymuje oferowane Papiery Wartościowe w zamian za Papiery Wartościowe, które zostały zakupione od niego w dniu płatności.

**Oferta przetargowa (gotówka i Papiery Wartościowe):** W przypadku oferty w gotówce i Papierach Wartościowych na posiadane Papiery Wartościowe klient może zarejestrować całość lub część swoich Papierów Wartościowych dla oferty do ostatecznego terminu. W związku z tym te Papiery Wartościowe zostaną tymczasowo zablokowane. Gdy te Papiery Wartościowe są zablokowane, nie można ich sprzedać. Po realizacji oferty klient otrzymuje oferowaną gotówkę i Papiery Wartościowe w zamian za Papiery Wartościowe, które zostały zakupione od niego w dniu płatności.

**WAŻNA UWAGA:** Bardzo ważne jest, aby ściśle monitorować terminową dostawę Instrumentów Finansowych lub środków pieniężnych wynikających z Corporate Action. Jeśli klient nie otrzymał Instrumentów Finansowych lub środków pieniężnych w rzekomym dniu rozliczenia, powinien skontaktować się z DEGIRO bez zbędnej zwłoki. Jeśli tego nie zrobi, otrzymanie objętych prawem poboru Instrumentów Finansowych może nie być już możliwe, zastosowanie zaś będą mieć zasady odpowiedzialności zawarte w Warunkach Świadczenia Usług Inwestycyjnych.

Jako Klient korzystający z obsługi na za sadzie Execution Only, Klient ma obowiązek na czas reagować na Corporate Action dotyczące posiadanych przez niego Papierów Wartościowych.

**Amerykańskie Papiery Wartościowe:** W przypadku Corporate Action (w szczególności fuzji i przejęć) odnoszących się do Papierów Wartościowych, których spółka-emitent jest zarejestrowana w USA, zastosowanie mają złożone zasady fiskalne. DEGIRO obliczy każdą kwotę, która ma zostać wypłacona w związku z takim Corporate Action, przy założeniu, że ani Klient, ani jego małżonek, partner, (adoptowane) dzieci, wnuki, rodzice, spółka, której Klient jest partnerem, majątek, którego Klient jest beneficjentem, fundusz powierniczy, którego

## — Informacje o Usługach Inwestycyjnych

20211006

Klient jest beneficjentem lub właścicielem, osoba prawna, w której Klient posiada 50% lub więcej akcji, lub, jeśli Klient jest osobą prawną, akcjonariusz, który posiada 50% lub więcej akcji Klienta, nie posiada żadnej części tych samych Papierów Wartościowych, do których odnosi się Corporate Action, innej niż Papiery Wartościowe posiadane przez Klienta u DEGIRO. Jeśli założenie to nie jest prawidłowe (biorąc pod uwagę, że każda osoba, która ma możliwość nabycia Papierów Wartościowych, jest uważana za osobę posiadającą Papiery Wartościowe), należy jak najszybciej poinformować o tym DEGIRO.

**Amerykańskie warrnty rozliczane gotówkowo:** Warrnty te mogą być wykonywane w dowolnym momencie. Jeśli Klient nie podejmie żadnego działania, różnica między ceną wygaśnięcia a ceną wykonania, jeśli jest dodatnia, zostanie zaliczona do Salda Klienta w momencie wygaśnięcia.

**Amerykańskie warrnty rozliczane akcjami:** Warrnty te mogą być wykonywane w dowolnym momencie. Jeśli Klient nie podjął żadnych działań, wygasają one bez wartości w dniu wygaśnięcia.

Wczesna realizacja: posiadacze długiego warrantu, którzy chcą kwalifikować się do otrzymania dywidendy (gotówka lub akcje), muszą wykonać warrant przed 17:30 C(E)ST w dniu handlowym przed Ex-date. Zlecenie wykonania, które zostanie złożone po godzinie 17.30 CEST w dniu handlowym poprzedzającym Ex-date, nie zostanie przetworzone do następnego dnia handlowego (Ex-date). W takim przypadku Klient nie otrzyma dywidendy.

**Europejskie warrnty rozliczane gotówkowo:** Warrnty te mogą być wykonywane tylko w dniu daty wygaśnięcia. Jeśli Klient nie podejmie żadnego działania, różnica między ceną wygaśnięcia a ceną wykonania, jeśli jest dodatnia, zostanie zaliczona do Salda Klienta.

**Europejskie warrnty rozliczane akcjami:** Warrnty te mogą być wykonywane tylko w dniu daty wygaśnięcia. Jeśli klient nie wykonał długich warrantów rozliczanych akcjami, wygasają one bez wartości.

**Bermudzkie warrnty rozliczane akcjami:** Warrnty te mogą być wykonywane tylko między pierwszą datą wykonania a datą wygaśnięcia. Jeśli Klient nie podjął żadnych działań, wygasają one bez wartości w dniu wygaśnięcia.

## 4. Dyspozycje dotyczące Corporate Action

### Gdy musisz dokonać wyboru, wyślij wiadomość e-mail

W przypadku Corporate Action, które wymagają dokonania wyboru od Klienta, DEGIRO niezwłocznie wyśle do Klienta wiadomość e-mail, w której poprosi go o przekazanie Dyspozycji.

Klient może przekazać DEGIRO dyspozycje co do Corporate Action w następujące sposoby:

### Platforma Inwestycyjna (jeszcze nie w pełni dostępna):

Klient może poinformować o preferowanym wyborze co do Corporate Action za pośrednictwem Platformy Inwestycyjnej. Jeśli ta opcja jest dostępna, Klient otrzyma pocztą elektroniczną instrukcje dotyczące sposobu uczestnictwa w Corporate Action za pośrednictwem Platformy Inwestycyjnej. W takich przypadkach nie jest możliwe przekazanie Dyspozycji pocztą elektroniczną lub telefonicznie.

### Prześlij pocztą elektroniczną:

Klient może poinformować o preferowanym wyborze co do Corporate Action pocztą elektroniczną, pisząc na adres e-mail Biura Corporate Action dostępny na Stronie internetowej.

**Przekaż telefonicznie:**

W drodze wyjątku, jeśli nie jest możliwe terminowe przekazanie Dyspozycji Biura Corporate Action za pośrednictwem poczty elektronicznej, klient może poinformować o preferowanym wyborze co do Corporate Action, dzwoniąc do naszego Biura Obsługi Klienta.

**Termin**

W przypadku niektórych Corporate Action, takich jak na przykład opcjonalna dywidenda lub zarejestrowanie akcji w celu nabycia, ważne jest, aby w odpowiednim czasie mieć świadomość, że trzeba dokonać wyboru. Wszelkie Dyspozycje dotyczące Corporate Action muszą zostać otrzymane przez DEGIRO przed upływem terminu. Termin jest datą i godziną określoną przez DEGIRO jako termin, przed którym Klient musi dokonać wyboru co do Corporate Action. Termin, który DEGIRO ustawia dla Corporate Action, może różnić się od daty i godziny określonej przez emitenta. DEGIRO wyznaczyło termin, ponieważ nasze odpowiednie działy będą musiały być w stanie przetworzyć Dyspozycje Klienta. Zasadniczo Klient może zmienić wybór, jakiego dokonał co do Corporate Action do momentu upływu terminu. Jeśli Klient nie otrzymał informacji od DEGIRO odnośnie do terminu dotyczącego Corporate Action lub nie otrzymał informacji za pośrednictwem DEGIRO, musi przesłać Dyspozycję do Biura Corporate Action DEGIRO na co najmniej trzy Dni handlowe przed upływem terminu wyznaczonego przez Emitenta, tak by DEGIRO mogło przekazać Emitentowi Dyspozycję Klienta w terminie. Uwaga: w takiej sytuacji DEGIRO organizuje możliwość działania, dokładając wszelkich starań, jako że DEGIRO zależne jest od wewnętrznych terminów nałożonych przez powierników.

**Nierozliczone pozycje**

Uwaga: Klient nie może uczestniczyć w Corporate Action z wykorzystaniem nierozliczonych pozycji. Po wykonaniu zlecenia zwykle potrzeba dwóch dni, aby SPV otrzymała Instrumenty Finansowe. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w artykule 13.7 Warunki Świadczenia Usług Inwestycyjnych.