

Przekazywanie do Rejestru Zobowiązań Emitentów informacji dot. papierów wartościowych zarejestrowanych w KDPW



Emisje rejestrowane w KDPW

W ramach obowiązków wynikających z *ustawy z dnia 9 listopada 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku*, emitenci i Agenci emisji są zobowiązani do przekazania wymaganych informacji do KDPW wraz z wnioskiem o rejestrację oraz w związku z realizacją zdarzeń wypłaty świadczeń.

Zgodnie z aktualnym stanem prawnym, począwszy od 1 lipca 2019 r., wszystkie obligacje, listy zastawne i certyfikaty inwestycyjne emitowane są w formie zdematerializowanej i podlegają obowiązkowej rejestracji w centralnym depozycie papierów wartościowych. W przypadku emisji zarejestrowanych w KDPW, informacje o emisjach zostają ujawnione w **Rejestrze Zobowiązań Emitentów (RZE)**, którym administruje KDPW, na podstawie danych z systemu KDPW.

Analogiczna sytuacja ma miejsce w przypadku, gdy emisja została przeprowadzona przed 1 lipca 2019 r., ale obligacje, listy zastawne lub certyfikaty inwestycyjne zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW, BondSpot lub TBSP.

Takie obligacje emitowane były wyłącznie w formie zdematerializowanej i były rejestrowane w KDPW. Dlatego też informacje o tych emisjach udostępniane w RZE, również pochodzą z systemów KDPW odpowiedzialnych za obsługę rejestracji emisji oraz za obsługę wypłat świadczeń z tych obligacji.

Przed 1 lipca 2019 r. emitent mógł także przeprowadzić emisję obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych w formie zdematerializowanej nawet, gdy nie zamierzał wprowadzać tych obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Była to tzw. dematerializacja dobrowolna. W przypadku gdy dematerializacja dobrowolna realizowana była w KDPW, publikacja w RZE również odbywa się na podstawie danych przechowywanych w systemie KDPW.

Rejestracja instrumentów w KDPW

Rejestracja obligacji, listów zastawnych oraz certyfikatów inwestycyjnych w KDPW w związku z obowiązkiem dematerializacji, realizowana jest za pośrednictwem agenta emisji. Agentami emisji w KDPW mogą być wyłącznie podmioty, które posiadają status uczestnika bezpośredniego KDPW w typie Sponsor emisji. Agenci emisji przeprowadzają rejestracje na podstawie pełnomocnictwa emitenta, zgodnie z warunkami emisji, z wykorzystaniem aplikacji **Rejestracja Emisji**.

Rejestracja w związku z wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot, GPW lub TBSP odbywa się na podstawie dokumentów złożonych przez emitenta i jest realizowana równolegle z wprowadzeniem instrumentów do obrotu.

Zakres przekazywanych informacji

W przypadku rejestracji z udziałem Agenta emisji we wniosku o rejestrację przekazywana jest pełna charakterystyka instrumentu zgodna z warunkami emisji, w tym wartość długu oraz dodatkowe informacje w postaci kalendarium wypłat świadczeń i szczegółów subskrypcji / oferty publicznej zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 marca 2024 r. w sprawie dodatkowych informacji przekazywanych Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A. przed zawarciem umowy, której przedmiotem jest rejestracja papierów wartościowych

Agent emisji przekazuje wnioski za pośrednictwem komunikatu XML seis.reg.001.02 lub formularzy służących do ręcznego przekazywania danych, zostały podzielone na następujące bloki tematyczne:

- dane emitenta i sposób emisji
- szczegóły subskrypcji – data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji, liczba oferowanych papierów wartościowych, itp.,
- szczegóły oferty publicznej – czy instrument był przedmiotem oferty publicznej, data rozpoczęcia oferty publicznej, itp.,
- charakterystyka instrumentu – rodzaj instrumentu, identyfikator instrumentu, oznaczanie serii, data emisji itp.- szczegóły emisji – wartość długu, wielkość emisji, data wykupu, cena emisyjna, itp.,
- terminarz wypłaty świadczeń – kalendarium świadczeń zgodne z warunkami emisji.

W przypadku rejestracji bez udziału Agenta emisji na emitentów został nałożony obowiązek przekazania dodatkowych informacji dotyczących szczegółów subskrypcji i oferty publicznej oraz rodzaju obligacji. Aplikacją dedykowaną do przekazywania dodatkowych informacji, tj. kalendarium zdarzeń oraz szczegółów subskrypcji i oferty publicznej jest aplikacja **Wypłata Świadczeń**, w ramach której funkcjonuje dodatkowa funkcjonalność „**Zarządzanie Emisjami**” (**WSZE**). W przypadku szczegółów subskrypcji i oferty publicznej emitenci zobowiązani są wykonać swój obowiązek najpóźniej w dniu złożenia wniosku o rejestrację lub w przypadku instrumentów zarejestrowanych przed 30 maja 2024 roku, przy najbliższej aktualizacji danych lub w przeciągu 6 miesięcy od tej daty. W przypadku tej ostatniej grupy instrumentów należy również zgłosić rodzaj obligacji w przypadku emisji obligacji.

Ponadto za pośrednictwem aplikacji **WSZE** emitenci zobowiązani są aktualizować kalendarium zdarzeń o ile doszło do jego zmiany w warunkach emisji obligacji lub zostały uprzednio przekazane nieprawidłowo.

W imieniu emitenta w aplikacji WSZE działać może umocowany przez niego Agent płatniczy.

Realizacja świadczeń wynikających z warunków emisji

Emitenci papierów wartościowych na mocy Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych zobowiązani są do zgłaszania informacji o świadczeniach wynikających z warunków emisji. Do zgłaszania realizacji świadczeń służy aplikacja **Wypłata Świadczeń Rejestracja Zdarzeń (WSRZ)**, dostępna pod adresem <https://online.kdpw.pl/>.

Zdarzenia zgłaszane są przez emitenta lub za pośrednictwem Agenta płatniczego, czyli uczestnika bezpośredniego KDPW, który pośredniczy w realizacji i obsłudze zdarzeń wypłaty świadczeń.

Wypłata świadczeń wynikających ze zgłoszonego zdarzenia może być realizowana za pośrednictwem KDPW lub poza KDPW. W przypadku gdy wypłata realizowana jest poza KDPW, emitent lub Agent płatniczy zobowiązani są przekazać informację o fizycznej dacie wypłaty. Brak przekazania tej informacji będzie powodował, iż w **RZE** zdarzenie będzie prezentowane jako niezrealizowane.