

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



Emisje rejestrowane w KDPW

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**. Poza charakterystyką instrumentu i szczegółami emisji, agenci emisji przekazują również terminarz realizacji świadczeń zawarty w warunkach 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 równoległe z wprowadzeniem instrumentów do obrotu.

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 **Wyplata Świadczeń Rejestracja Zdarzeń**, 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.

Wyplata 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.

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 są zobowiązani do przekazania do KDPW terminarza realizacji świadczeń. Jeśli terminarz nie został przekazany przez agenta emisji w trakcie rejestracji instrumentów w KDPW lub jeśli terminarz uległ zmianie, emitent realizuje swój obowiązek samodzielnie lub za pośrednictwem agenta płatniczego, z wykorzystaniem aplikacji **Wyplata Świadczeń Zarządzanie Emisjami**. Dostęp do tej aplikacji posiadają wszyscy użytkownicy aplikacji **Wyplata Świadczeń Rejestracja Zdarzeń**.