

Rejestr Zobowiązań Emitentów



Podstawa prawna

KDPW prowadzi Rejestr Zobowiązań Emitentów (dalej RZE) na podstawie 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. Zakres informacji przekazywanych do KDPW przez podmioty zobowiązane (emitenci, agenci emisji, instytucje prowadzące ewidencję papierów wartościowych) sprowadza się do szczegółów emisji zgodnych z warunkami emisji, w tym charakterystyki emisji, identyfikacji emitenta, wartości długu, kalendarium zdarzeń wypłaty świadczeń oraz informacji o ich realizacji bądź braku realizacji.

Ponadto na mocy art. 7c ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz na podstawie przepisów rozporządzenia 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, od 30 maja 2024 r. emitenci lub agenci emisji

zobowiązani są do przekazywania do KDPW szczegółów subskrypcji i oferty publicznej oraz informacji o formie prawnej instrumentu i rodzaju obligacji w przypadku emisji obligacji.

Adres, pod którym dostępny jest Rejestr Zobowiązań Emitentów (RZE)

Rejestr Zobowiązań Emitentów jest dostępny za pośrednictwem Portalu danych KDPW pod adresem <https://data.kdpw.pl/oth/rze/info/>. Podmiotem odpowiedzialnym za jego prowadzenie jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW). Dostęp do rejestru jest bezpłatny i nie wiąże się z koniecznością zakładania konta. Informacje publikowane są za pośrednictwem interaktywnych formularzy, pozwalających na wyszukiwanie emitenta lub instrumentu, oraz za pośrednictwem komunikatu reda.dbt.001.02 (link do struktury komunikatu: <https://www.kdpw.pl/pl/komunikaty-xml-187.html#a-tab71>).

Cel utworzenia Rejestru Zobowiązań Emitentów

Zobowiązanie emitentów obligacji do przekazywania informacji na temat aktualnego stanu zadłużenia z tytułu niewykupionych obligacji ma na celu zwiększenie transparentności na rynku emisji obligacji. Dzięki RZE, inwestorzy planujący inwestycje w instrumenty finansowe danego przedsiębiorstwa (nie tylko w obligacje) mogą ustalić jak kształtują się jego zobowiązania z tytułu dotychczas wyemitowanych obligacji oraz ocenić czy wypłaty świadczeń z takich emisji były realizowane terminowo.

Brak publikacji informacji

W przypadku emisji obligacji, listów zastawnych i certyfikatów inwestycyjnych przeprowadzonych przed 1 lipca 2019 r. lub zdematerializowanych w innym depozycie papierów wartościowych niż depozyt prowadzony przez KDPW, brak adnotacji o takiej emisji w RZE, nie zawsze świadczy o tym, że została ona w całości wykupiona. Może się zdarzyć, że spółka, mimo ciążącego na niej obowiązku, nie zgłosiła takiej emisji do RZE.

Zakres informacji podlegający publikacji

Od 1 lipca 2019 roku publikowane są poniższe informacje o nieumorzonych certyfikatach inwestycyjnych, listach zastawnych i obligacjach.

- dane emitenta:
 - nazwa emitenta,
 - identyfikator NIP emitenta,
 - kod LEI emitenta,
- wartość nominalna emisji,
- wartość świadczeń wymaganych i niespełnionych,
- wykaz nieumorzonych emisji ,
- wykaz wyemitowanych instrumentów danego emitenta zawierający:
 - kod ISIN lub wewnętrzne oznaczenie emisji,
 - kod CFI i kod FISN instrumentu,
 - rok emisji papieru wartościowego,
 - kalendarium zdarzeń wypłaty świadczeń zgodne z warunkami emisji,
 - historia zrealizowanych lub niezrealizowanych zdarzeń wypłaty świadczeń.

W związku z obowiązkami informacyjnymi jakie zostały nałożone na emitentów obligacji, listów zastawnych i certyfikatów inwestycyjnych, od 30 maja 2024 roku zakres publikacji informacji w RZE został poszerzony o:

- formę papieru wartościowego (imienny/ na okaziciela),
- rodzaj obligacji zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2022 r. poz. 2244 oraz z 2023 r. poz. 825 i 1723), tj.:
 - obligacje zwykłe – art. 17. Rodzaje obligacji
 - obligacje partycypacyjne – art. 18. Obligacje partycypacyjne
 - obligacje zamienne – art. 19. Obligacje zamienne
 - obligacje z prawem pierwszeństwa – art. 20. Obligacje z prawem pierwszeństwa
 - obligacje podporządkowane – art. 22. Obligacje podporządkowane
 - obligacje wieczyste – art. 23. Obligacje wieczyste
 - obligacje przychodowe – art. 24. Obligacje przychodowe
 - obligacje kapitałowe – art. 27a. Emisja obligacji kapitałowych
 - obligacje transformacyjne – art. 27b. Emisja obligacji transformacyjnych

Słownik pojęć stosowanych w RZE

Kod LEI (Legal Entity Identifier) to 20 znakowy, alfa-numeryczny identyfikator podmiotu zgodny z normą ISO17442, nadawany przez agencje kodujące akredytowane przez Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF). KDPW jest jedynym polskim podmiotem akredytowanym przez GLEIF uprawnionym do nadawania kodów LEI. Więcej o usłudze LEI znajdą Państwo pod adresem <https://lei.kdpw.pl/>.

Kod ISIN (International Securities Identifying Number) to 12 znakowy, alfanumeryczny identyfikator instrumentu zgodny z ISO 6166. Kod ISIN jest uznanym światowym standardem w zakresie jednoznacznej identyfikacji instrumentów finansowych, będący ciągiem dwunastu znaków.

Kod CFI (Classification of Financial Instruments) to 6 znakowy, alfabetyczny identyfikator zgodny z ISO 10962. CFI jest kodem klasyfikującym dany instrument finansowy i składa się z sześciu znaków alfabetycznych. Pierwszy znak określa kategorię instrumentu finansowego, drugi grupę w ramach tej kategorii, ostatnie 4 znaki określają najbardziej istotne atrybuty danej grupy instrumentu.

Kod FISN (Financial Instrument Short Name) to identyfikator zgodny z ISO 18774. FISN jest kodem opisującym dany instrument i ma maksymalną długość 35 znaków alfanumerycznych. Składa się ze skróconej nazwy emitenta oraz opisu instrumentu finansowego.

Rodzaj instrumentu: Instrumenty dłużne, tj. obligacje i listy zastawne oraz certyfikaty inwestycyjne.

Wartość nominalna emisji – stan zadłużenia wynikający z wartości nominalnej wyemitowanych instrumentów.

Wymagane świadczenia – planowana wysokość świadczeń, w przypadku których zapadła planowana data wypłaty.

Niewykonane świadczenia – faktycznie niewypłacona wartość w przypadku świadczeń, dla których zapadła planowana data wypłaty.

Rodzaje wypłaty świadczeń:

- INTR – wypłata odsetek,
- CAPG – wypłata dochodów FIZ bez wykupu certyfikatów inwestycyjnych,
- EXOF – wykup certyfikatów inwestycyjnych,
- PRED – obligatoryjny wykup częściowy przedterminowy,
- INON – spłata wartości nominalnej,
- MCAL – całościowy przedterminowy wykup papierów dłużnych,
- REDM – wykup papierów dłużnych w terminie zapadalności,
- BIDS – wykup dobrowolny częściowy przed terminem,

- PCAL – obligatoryjny wykup częściowy przedterminowy / spłata wartości nominalnej.