



KDPW |

Raport
roczny
KDPW

2021

≡ Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

- 1.1. Przedmiot działalności
- 1.2. Organy Spółki
- 1.3. Podstawy prawne działalności KDPW
- 1.4. Grupa Kapitałowa KDPW
- 1.5. Struktura organizacyjna KDPW

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

- 2.1. Usługi depozytowe i rozrachunkowe
- 2.2. Obsługa Powszechnych Towarzystw Emerytalnych i Otwartych Funduszy Emerytalnych
- 2.3. Prowadzenie Systemu Rekompensat
- 2.4. Repozytorium Transakcji EMIR
- 2.5. Repozytorium Transakcji SFTR
- 2.6. Zatwierdzony Mechanizm Sprawozdawczy (ARM)
- 2.7. Agencja Numerująca
- 2.8. Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego

3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2021

- 3.1. Dostosowanie KDPW do wymogów rozporządzenia wykonawczego do dyrektywy SRD
- 3.2. Dostosowanie systemu pożyczek papierów wartościowych do zmian w otoczeniu rynkowym
- 3.3. Dostosowanie KDPW do systemu Target Services
- 3.4. Wprowadzenie zmian w zakresie dyscypliny rozrachunku w związku z procesem autoryzacji KDPW
- 3.5. Wprowadzenie zmian w systemach informatycznych w zakresie raportowania i gromadzenia danych w związku z procesem autoryzacji KDPW
- 3.6. Udostępnienie interfejsu GUI dla uczestników systemu rekompensat
- 3.7. Utworzenie portalu prezentacji i sprzedaży danych statystycznych
- 3.8. Uruchomienie systemu uwierzytelniania dwuskładnikowego
- 3.9. Dostosowanie systemów GK KDPW do nowych systemów transakcyjnych GPW
- 3.10. Wdrożenie standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami
- 3.11. Opracowanie technologii budowy środowisk testowych/rozwojowych sieci blockchain
- 3.12. Uruchomienie usługi zdalnych głosowań Rad Nadzorczych/Zarządów w oparciu o rozwiązanie eVoting
- 3.13. Uruchomienie systemu do obsługi Repozytorium Transakcji zgodnego z rozporządzeniem SFTR
- 3.14. Opracowanie interfejsu GUI dla usługi ARM
- 3.15. Zmiany aplikacyjne dostosowujące KDPW LEI do nowych wyzwań konkurencyjnych
- 3.16. Dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji do zmian wynikających z rozporządzenia EMIR REFIT wraz ze zmianami Tabeli opłat
- 3.17. Modernizacja technologiczna systemu Repozytorium Transakcji

4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA I INFORMACYJNA

5. PODSTAWOWE STATYSTYKI

6. BILANS

7. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

8. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

1.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.1

Przedmiot działalności

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, przedmiot działalności spółki w 2021 r. obejmował:

- prowadzenie depozytu papierów wartościowych lub innych systemów rejestracji papierów wartościowych,
- pierwsza rejestracja papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych,
- prowadzenie kont depozytowych, rachunków zbiorczych lub rachunków papierów wartościowych na najwyższym poziomie ewidencji,
- prowadzenie systemów rozrachunku papierów wartościowych,
- wspieranie przetwarzania zdarzeń korporacyjnych,
- świadczenie usług związanych z nowymi emisjami, w tym nadawanie kodów ISIN i innych podobnych oznaczeń (kodów CFI oraz kodów FISN) oraz zarządzanie tymi kodami,
- ustanawianie oraz obsługa połączeń operacyjnych z innymi centralnymi depozytami papierów wartościowych,
- gromadzenie i przechowywanie informacji dotyczących transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe, oraz informacji dotyczących tych instrumentów (repozytorium transakcji),
- gromadzenie i udostępnianie do publicznej wiadomości informacji o nieumorzonych obligacjach, listach zastawnych oraz certyfikatach inwestycyjnych, a także informacji dotyczących wykonywania zobowiązań wynikających z tych papierów wartościowych,
- prowadzenie zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego (ARM),
- nadawanie identyfikatorów podmiotów prawnych (kody LEI),
- administrowanie Funduszem Gwarancyjnym, o którym mowa w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- rozliczanie wypłat transferowych między otwartymi funduszami emerytalnymi,
- prowadzenie obowiązkowego systemu rekompensat, o którym mowa w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi,
- upowszechnianie informacji i prowadzenie działań edukacyjnych dotyczących rynku kapitałowego,
- świadczenie innych niebankowych usług pomocniczych, które zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa mogą być świadczone przez centralne depozyty papierów wartościowych,
- świadczenie usług informatycznych wspierających rynek instrumentów finansowych,
- świadczenie usług w zakresie obsługi na rzecz spółek zależnych, w tym usług w zakresie działalności rachunkowo-księgowej.

1.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.2

Organy Spółki

Organami Spółki są **Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza** oraz **Zarząd**.

Walne Zgromadzenie

Akcjonariuszami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych są w równych częściach: **Skarb Państwa, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie i Narodowy Bank Polski**.

Skarb Państwa, posiadając 1/3 udziałów kapitałowych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz 51,76% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza

W roku 2021 w KDPW funkcjonowała Rada Nadzorcza, w składzie:

- **Adrian Kalisz**, Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Dorota Szymanek**, Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- **Piotr Rycerski**, Członek Rady Nadzorczej,
- **Kamila Sukiennik**, Członek Rady Nadzorczej,
- **prof. dr hab. Maciej Szostak**, Członek Rady Nadzorczej,
- **Tomasz Walkiewicz**, Członek Rady Nadzorczej.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.2

Organy Spółki

Zarząd

W wyniku upływu trzyletniej kadencji dotychczasowego Zarządu Spółki, w dniu 20 maja 2021 r., Rada Nadzorcza KDPW na podstawie § 22 ust. 3 Statutu KDPW powołała na nową kadencję Zarząd Spółki, w dotychczasowym składzie.

W skład Zarządu KDPW od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 roku wchodził:



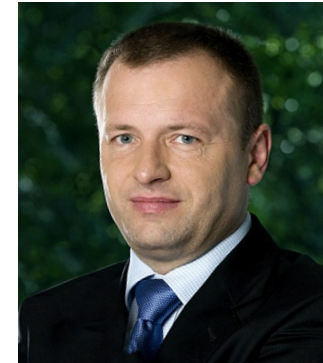
Maciej
Trybuchowski

Prezes
Zarządu



dr Paweł
Górecki

Wiceprezes
Zarządu



Sławomir
Panasiuk

Wiceprezes
Zarządu



Michał
Stępniewski

Wiceprezes
Zarządu

1.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.3

Podstawy prawne działalności KDPW

Podstawy prawne działalności Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w 2021 r. stanowią:

1) w zakresie prawa krajowego:

- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm. (ustawa o obrocie instrumentami finansowymi),
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 1983, z późn. zm. (ustawa o ofercie publicznej),
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1400, z późn. zm. (ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym),
- Ustawa z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami, t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 212, z późn. zm. (ustawa o ostateczności rozrachunku),
- Ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 105 (ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 28 stycznia 2014 r. w sprawie Funduszu Gwarancyjnego, Dz.U. poz. 141 (rozporządzenie w sprawie Funduszu Gwarancyjnego),
- Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526, z późn. zm. (Kodeks spółek handlowych);

PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.3

Podstawy prawne działalności KDPW

2) w zakresie prawa UE i prawa międzynarodowego:

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające dyrektywy 98/26/WE i 2014/65/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 236/2012, Dz. Urz. UE L 257 z 28.8.2014 z późn. zm. (rozporządzenie CSDR, CSDR), wraz z regulacyjnymi standardami technicznymi wydanymi na podstawie tego rozporządzenia,
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji, Dz. Urz. UE L 201 z 27.7.2012, z późn. zm. (rozporządzenie EMIR) wraz z regulacyjnymi standardami technicznymi wydanymi na podstawie tego rozporządzenia,
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 Dz. Urz. UE L 173 z 12.6.2014 z późn. zm. (rozporządzenie MiFIR) wraz z regulacyjnymi standardami technicznymi wydanymi na podstawie tego rozporządzenia,
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012, Dz. Urz. UE L 337 z 23.12.2015 r. z późn. zm. (rozporządzenie SFTR), wraz z regulacyjnymi standardami technicznymi wydanymi na podstawie tego rozporządzenia,
- Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2018/1212 z dnia 3 września 2018 r. ustanawiające minimalne wymogi w celu wykonania przepisów dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do identyfikacji akcjonariuszy, przekazywania informacji i ułatwiania wykonywania praw akcjonariuszy, Dz. Urz. UE L 223 z 4.9.2018.

1.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.3

Podstawy prawne działalności KDPW

Działalność KDPW jako centralnego depozytu papierów wartościowych jest prowadzona na podstawie zezwolenia, o którym mowa w art. 16 CSDR, udzielonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 3 marca 2020 r. Zezwolenie obejmuje następujące wymienione w tej decyzji usługi podstawowe oraz niebankowe usługi pomocnicze, które wyznaczały działalność spółki w roku 2021:

- pierwsza rejestracja papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych,
- zapewnianie i prowadzenie kont papierów wartościowych na najwyższym poziomie ewidencji,
- prowadzenie systemu rozrachunku papierów wartościowych,
- organizowanie systemów udzielania pożyczek papierów wartościowych, w charakterze agenta pośredniczącego pomiędzy uczestnikami systemu rozrachunku papierów wartościowych;
- świadczenie usług zarządzania zabezpieczeniami, w charakterze agenta na rzecz uczestników systemu rozrachunku papierów wartościowych;
- wspieranie przetwarzania zdarzeń korporacyjnych, w tym obsługi podatkowej, usług związanych z walnymi zgromadzeniami oraz usług informacyjnych;
- usługi związane z nowymi emisjami, w tym nadawanie kodów ISIN i podobnych kodów oraz zarządzanie tymi kodami;
- ustanawianie połączeń operacyjnych, zapewnienie, prowadzenie, obsługa kont papierów wartościowych w związku z usługą rozrachunku, zarządzaniem zabezpieczeniami, innymi usługami pomocniczymi;
- sprawozdawczość wobec organów regulacyjnych;
- świadczenie usług informatycznych;
- administrowanie Funduszem Gwarancyjnym, o którym mowa w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
- rozliczanie wypłat transferowych między otwartymi funduszami emerytalnymi;
- prowadzenie obowiązkowego systemu rekompensat, o którym mowa w ustawie o obrocie instrumentami finansowym;
- nadawanie kodów LEI;
- zarządzanie środkami oraz realizacja przepływów pieniężnych (na rzecz spółki zależnej);
- usługi związane z obsługą spółki zależnej;
- usługi w zakresie wykonywania czynności audytu wewnętrznego (na rzecz spółki zależnej);
- prowadzenie referencyjnych baz danych na rzecz instytucji infrastruktury rynku papierów wartościowych;
- prowadzenie rejestru zobowiązań emitentów.

1.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.3

Podstawy prawne działalności KDPW

Decyzją z dnia 22 grudnia 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła KDPW zezwolenia na rozszerzenie działalności centralnego depozytu papierów wartościowych w zakresie niebankowej usługi pomocniczej nieobjętej pierwotnym zezwoleniem – usługi wsparcia w zakresie raportowania do repozytorium transakcji (spółka nie rozpoczęła świadczenia tej usługi). Decyzją z dnia 20 października 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła KDPW zezwolenia na rozszerzenie działalności centralnego depozytu papierów wartościowych w zakresie kolejnej niebankowej usługi pomocniczej nieobjętej pierwotnym zezwoleniem - sprzedaż danych innym podmiotom niż wymienione w sekcji B pkt 4 lit. c załącznika CSDR (spółka rozpoczęła świadczenie tej usługi od stycznia 2022 r.).

W zakresie usługi repozytorium transakcji KDPW działa na podstawie decyzji o rejestracji, o której mowa w art. 55 EMIR, podjętej w dniu 7 listopada 2013 r. przez Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA). W dniu 6 maja 2020 r. ESMA podjęła decyzję o rozszerzeniu rejestracji repozytorium transakcji prowadzonego przez KDPW o raportowanie transakcji zgodnie z rozporządzeniem SFTR. W zakresie usługi zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego (ARM) KDPW działa na podstawie zezwolenia wydanego w dniu 31 lipca 2018 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego, o którym mowa w art. 131a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Działalność operacyjna KDPW w zakresie poszczególnych usług świadczona była na podstawie odrębnych regulaminów:

- Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz wydanych na jego podstawie Szczegółowych Zasad Działania KDPW,
- Regulaminu Repozytorium Transakcji dla Instrumentów Pochodnych,
- Regulaminu Repozytorium Transakcji dla Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych,
- Regulaminu ARM,
- Regulaminu rejestrowania oraz utrzymywania przez KDPW kodów identyfikujących podmioty prawne,
- Regulaminu Funkcjonowania Systemu Rekompensat,
- Regulaminu Wypłat Transferowych między Otwartymi Funduszami Emerytalnymi,
- Regulaminu Systemu Wymiany Informacji,
- Regulaminu nadawania oraz utrzymywania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodów ISIN, CFI, FISN,
- Regulaminu Dostępu do Systemów Informatycznych KDPW.

1.

PODSTAWOWE
INFORMACJE
O KDPW

1.4

Grupa Kapitałowa
KDPW

Grupę Kapitałową Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (Grupa Kapitałowa KDPW, Grupa KDPW), w której jednostką dominującą jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., stanowią Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, KDPW, Krajowy Depozyt) oraz KDPW_CCP S.A. (KDPW_CCP, izba rozliczeniowa KDPW_CCP). Krajowy Depozyt posiada 100% udziałów w KDPW_CCP.



Na dzień 31 grudnia 2021 r. spółka zależna nie posiadała udziałów w spółce dominującej, jak również osoby działające w imieniu spółki zależnej nie posiadały akcji spółki dominującej.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

Struktura organizacyjna KDPW

Strukturę organizacyjną Krajowego Depozytu określa Regulamin organizacyjny Spółki, stanowiący załącznik do uchwały Zarządu. Regulamin definiuje zakresy działania wszystkich wyodrębnionych komórek organizacyjnych.

Strukturę organizacyjną Spółki tworzą działy i biura z funkcjonującymi w ich ramach zespołami oraz samodzielne stanowiska pracy podległe bezpośrednio członkom Zarządu.



2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe
i rozrachunkowe

Liczba uczestników bezpośrednich oraz emitentów papierów wartościowych

W 2021 r. struktura uczestników bezpośrednich uległa niewielkiej zmianie. Trzy nowe instytucje uzyskały status uczestnika bezpośredniego w systemie depozytowym, w przypadku 2 instytucji nastąpiło ustanie uczestnictwa.

Na koniec 2021 r. struktura uczestników bezpośrednich kształtowała się następująco:

TYP UCZESTNICTWA	LICZBA INSTYTUCJI WYKONUJĄCYCH DANĄ DZIAŁALNOŚĆ	ZMIANA W STOSUNKU DO 2020 R.
Działalność maklerska	31	+1
Działalność powiernicza	12	bz
Zagraniczny CSD	2	bz
CCP centralny kontrpartner	1	bz
Pozostałe, w tym posiadacz rachunku papierów wartościowych	37	bz
Ogółem	83	+1

Jednocześnie w ramach posiadanego uczestnictwa bezpośredniego instytucje finansowe mają możliwość rozszerzania uczestnictwa w zakresie szczególnych typów uczestnictwa, tj. agent emisji i agent płatniczy.

Na koniec 2021 r. struktura uczestników bezpośrednich w tym obszarze kształtowała się następująco:

TYP UCZESTNICTWA	LICZBA INSTYTUCJI WYKONUJĄCYCH DANĄ DZIAŁALNOŚĆ
Agent emisji	23
Agent płatniczy	23
Ogółem	46

2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe
i rozrachunkowe

W zakresie typu uczestnictwa emitent Krajowy Depozyt zawarł umowę z 347 podmiotami, w tym 340 umów dotyczyło podmiotów krajowych, natomiast 7 umów - podmiotów zagranicznych.

W tym samym okresie nastąpiło rozwiązanie umów o uczestnictwo z 27 emitentami papierów wartościowych (z których wszystkie to podmioty krajowe).

Na koniec grudnia 2021 r. ogólna liczba uczestników występujących w typie emitent wynosiła:

POCHODZENIE EMITENTA	LICZBA PODMIOTÓW	ZMIANA W STOSUNKU DO 2020 R.
Podmioty krajowe	2 392	+313
Podmioty zagraniczne	93	+7
Ogółem	2 485	+320

Istotny wzrost liczby uczestników w typie uczestnictwa *emitent*, w dużej mierze jest następstwem zmian legislacyjnych, wprowadzających obowiązek przymusowej dematerializacji akcji i warrantów subskrypcyjnych.

Ponadto emitenci obligacji, listów zastawnych oraz certyfikatów inwestycyjnych są zobowiązani do dokonania rejestracji tego rodzaju papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych.

Oznacza to m.in. konieczność zawarcia umowy w typie uczestnictwa *emitent*.

Liczba kont podmiotowych/rozrachunkowych

Liczba kont w podziale na typy kont:

TYPY KONT	STAN NA KONIEC 2021 R.	STAN NA KONIEC 2020 R.
Konta własne uczestników, w tym rachunki papierów wartościowych	227	225
Konta klientów uczestników KDPW	14 643	14 642
Konta omnibus (rachunki zbiorcze)	13	13

2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe
i rozrachunkowe

Rozrachunek operacji w systemie depozytowym

W 2021 r. w ramach obsługi procesów rozrachunkowych w systemie depozytowym Krajowy Depozyt dokonał rozrachunku następujących operacji:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI	LICZBA OPERACJI - ZMIANA 2021/2020 (W %)	WARTOŚĆ ROZRACHUNKU* (W MLD ZŁ)	WARTOŚĆ ROZRACHUNKU - ZMIANA 2021/2020(W %)
Transakcje rynku zorganizowanego	12 189 912	-10,24%	1 033,80	+57,39%
Rozrachunki posttransakcyjne DvP	1 023 633	+12,53%	545,75	+13,57%
Rozrachunki posttransakcyjne FoP	137 289	+34,72%	0,00	
Transakcje poza obrotem zorganizowanym DvP	231 531	-2,12%	8 286,80	+4,69%
Transakcje poza obrotem zorganizowanym FoP	25 649	+5,36%	0,00	
Rynek pierwotny	61 011	-30,61%	8,41	-81,31%
Pozostałe operacje	265 759	+10,98%	1,83	-51,33%
Ogółem:	13 934 784	-8,20%	9 876,59	+8,52%

*w przypadku rozrachunku dokonywanego w walutach obcych dokonano przeliczenia na złote

Należy wziąć pod uwagę, że w zakresie transakcji zawieranych na rynku zorganizowanym, objętych systemem gwarantowania rozliczeń prowadzonym przez KDPW_CCP, możliwe jest stosowanie przez uczestników KDPW_CCP funkcjonalności nettingu w papierach wartościowych, co oznacza, że liczba instrukcji rozrachunku kierowanych do systemu depozytowego jest zdecydowanie mniejsza aniżeli liczba transakcji zawieranych na tych rynkach.

2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe
i rozrachunkowe**Kapitalizacja zarejestrowanych instrumentów finansowych**

Wartość zarejestrowanych w systemie depozytowym papierów wartościowych (kapitalizacja) kształtowała się w 2021 r. na następującym poziomie:

TYP INSTRUMENTU	KAPITALIZACJA NA KONIEC 2021 R. (W MLD ZŁ)	KAPITALIZACJA NA KONIEC 2020 R. (W MLD ZŁ)	ZMIANA 2021/2020 (W %)
Akcje	776,23	627,52	+23,70%
Obligacje skarbowe	867,41	825,35	+5,10%
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	335,95	284,27	+18,18%
Inne papiery wartościowe	50,83	44,59	+13,99%
Ogółem:	2 030,42	1 781,72	+13,96%

2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe
i rozrachunkowe**Obsługa papierów wartościowych, dla których KDPW jest depozytem macierzystym (emitenci krajowi)**

W roku 2021r. w Krajowym Depozycie dokonano następujących rejestracji papierów wartościowych:

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI	ZMIANA 2021/2020 (W %)
Akcje	699	+446,09%
Prawa do akcji (PDA)	13	+8,33%
Prawo poboru (jpp)	9	0,00%
Obligacje Skarbowe	102	-9,73%
Obligacje innych emitentów w tym obligacje zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	1 803 1 759	-26,02%
Hipoteczne listy zastawne w tym listy zastawne zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	11 2	+1 000,00%
Certyfikaty inwestycyjne w tym certyfikaty inwestycyjne zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	435 397	-18,08%
Warranty subskrypcyjne	96	n/d
Bankowe papiery wartościowe	1	n/d

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe i rozrachunkowe

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2021 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy oraz zaliczki na poczet dywidendy	326
Wypłata dochodów FIZ bez wykupu certyfikatów inwestycyjnych	9
Całościowy wykup obligacji skarbowych	6
Wypłata odsetek od obligacji skarbowych	42
Całościowy wykup papierów dłużnych pozostałych emitentów	522
Wypłata odsetek od papierów dłużnych pozostałych emitentów	8 234
Spłata części wartości nominalnej papierów dłużnych	192
Wypłata premii	44
Wypłata odsetek za opóźnienie wypłaty	1
Częściowy, przedterminowy wykup obligacji	36
Wykup certyfikatów inwestycyjnych dobrowolny	1 514
Wykup certyfikatów inwestycyjnych obligatoryjny	25
Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu	3

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Ponadto Krajowy Depozyt obsłużył wykupy certyfikatów inwestycyjnych w trybie rozrachunku instrukcji w odniesieniu do 37 Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych.

Inne zdarzenia korporacyjne zrealizowane przez Krajowy Depozyt, niezwiązane z wypłatą świadczeń pieniężnych na rzecz uczestników KDPW:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
Podwyższenie kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru	10
Przekazanie danych o akcjonariuszach deklarujących udział w walnym zgromadzeniu* w tym na podstawie umowy zawartej z Radą Nadzorczą spółki	1 086 1
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych* w tym obsługa wniosków o sprostowanie danych	207 7
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek niepublicznych	15
Zamiana obligacji na akcje	6
Wykonanie warrantów	41

**obsługa nowych (od 2020 r.) procesów biznesowych w związku z dostosowaniem KDPW do wymogów dyrektywy SRD2.*

Ponadto Krajowy Depozyt na podstawie umowy przeprowadził konwersję obligacji na akcje na mocy układu.

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe i rozrachunkowe

W ramach prowadzenia depozytu papierów wartościowych KDPW zrealizował, na zlecenie emitentów, następujące operacje na papierach wartościowych:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI
Scalenie akcji	3
Wymiana (split) papierów wartościowych	11
Zmiana wartości nominalnej	11
Asymilacja papierów wartościowych	193
Konwersja papierów wartościowych	17
Połączenie spółek akcyjnych	2
Umorzenie papierów wartościowych (w tym obligacji skarbowych)	74
Wydzielenie akcji	3
Wyrejestrowanie obligacji w związku ze spełnieniem przez emitenta świadczeń z tytułu wykupu obligacji, bez pośrednictwa KDPW	41
Wycofanie instrumentów finansowych z KDPW w tym wyrejestrowanie warrantów subskrypcyjnych po upływie terminu wykonania	83 16
Obsługa wycofanych akcji z KDPW w związku z wykluczeniem papierów z obrotu	23

2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe
i rozrachunkowe**Obsługa papierów wartościowych, dla których KDPW jest depozytem macierzystym (emitenci zagraniczni)**

KDPW posiada, zgodnie z rozporządzeniem CSDR, notyfikację swojej działalności w trzech jurysdykcjach UE: Holandia (akcje), Luksemburg (akcje, certyfikaty strukturyzowane) oraz Cypr (akcje).

W roku 2021 r. w Krajowym Depozycie dokonano następujących rejestracji papierów wartościowych:

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI (SERII)	ZMIANA 2021/2020 (W %)
Akcje	2	-60,00%
Obligacje	5	-16,67%
Certyfikaty strukturyzowane	914	-8,14%

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2021 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

RODZAJ OPERACJI	WALUTA PŁATNOŚCI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy	EUR	5
	USD	3
Wypłata odsetek od obligacji	EUR	4
	PLN	17
Wykup obligacji	PLN	7
	EUR	1
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	PLN	833

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Inne zdarzenia korporacyjne zrealizowane przez Krajowy Depozyt, niezwiązane z wypłatą świadczeń pieniężnych na rzecz uczestników KDPW:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
Asymilacja	1
Pośrednictwo w przekazywaniu informacji o walnych zgromadzeniach, procedury udziału w walnym zgromadzeniu, instrukcji do głosowania oraz danych osobowych akcjonariuszy celem umożliwienia udziału akcjonariuszy w walnych zgromadzeniach	1
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	3

Dodatkowo, w 2021 r. Krajowy Depozyt obsłużył dwie operacje zmiany wartości nominalnej (kapitalizacja odsetek) obligacji spółki PLAY COMMUNICATIONS S.A.

Ponadto KDPW obsłużył operację zmiany depozytu z Euroclear UK & Ireland na KDPW S.A. dla spółki HYDROPPRESS SE.

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Współpraca z zagranicznymi instytucjami depozytowymi i obsługa papierów wartościowych, dla których KDPW pełni funkcję depozytu inwestora (depozyt macierzysty poza terytorium RP)

Na koniec 2021 r. Krajowy Depozyt posiadał bezpośrednie połączenia operacyjne z następującymi zagranicznymi instytucjami depozytowymi:

- Oesterreichische Kontrollbank – OeKB (Austria)
- Clearstream Banking Luxembourg – CBL (Luksemburg)
- Központi Elszámolóház és Értéktár Rt. – KELER (Węgry)
- Euroclear Bank – (Belgia)
- NASDAQ CSD SE – (Litwa, Estonia)
- KDD Central Securities Clearing Corporation – (Słowenia).

Za pośrednictwem Euroclear Bank, Clearstream Banking Luxembourg oraz UniCredit BulBank, Krajowy Depozyt posiadał połączenia operacyjne z następującymi zagranicznymi instytucjami depozytowymi:

I. Euroclear Bank:

- Euroclear UK & Ireland
- Euroclear France
- Euroclear Sweden
- Euroclear Nederland
- Iberclear Spain

II. Clearstream Banking Luxembourg:

- Clearstream Banking Frankfurt – (Niemcy)
- Monte Tittoli – (Włochy)
- CDCP – (Czechy)
- Euroclear France – (Francja)
- Centralny Depozitar Cennych Papierov SR AS – CDCP (Słowacja)
- ASX – (Australia)
- DTCC – (USA)

III. UniCredit BulBank:

- Central Depository AD – CDAD (Bułgaria).

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Poprzez ww. połączenia w roku 2021 obsługiwane były papiery wartościowe 62 emitentów polskich i zagranicznych.

KDPW wykonał w 2021 r. 7 090 (zmiana 2021/2020 o 1,6%) operacji transferów transgranicznych związanych z papierami wartościowymi rejestrowanymi w zagranicznych instytucjach depozytowych.

W ramach obsługi papierów wartościowych rejestrowanych poprzez połączenia operacyjne KDPW z innymi depozytami papierów wartościowych przeprowadzono następujące operacje:

Rejestracje papierów wartościowych:

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI (SERII)
Akcje	12
Obligacje	15
Certyfikaty strukturyzowane	1 357

2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe
i rozrachunkowe

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2021 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

RODZAJ OPERACJI	WALUTA PŁATNOŚCI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy	EUR	10
	PLN	1
	GBP	1
	HUF	1
	CZK	2
Wypłata odsetek od obligacji	EUR	2
	PLN	7
Wypłata odsetek od euroobligacji	EUR	8
Wypłata odsetek od hipotecznych listów zastawnych	PLN	2
	EUR	2
Wypłata odsetek z certyfikatów strukturyzowanych	PLN	97
Wykup obligacji	PLN	9
	EUR	2
Wykup euroobligacji	EUR	1
Wykup listów zastawnych	EUR	1
Wykup ETF	PLN	1
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	PLN	301
	EUR	1

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.1

Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Inne zdarzenia korporacyjne zrealizowane przez Krajowy Depozyt, niezwiązane z wypłatą świadczeń pieniężnych na rzecz uczestników KDPW:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	37
Asymilacja	2
Podwyższenie kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru	4
Split	4
Pośrednictwo w przekazywaniu informacji o walnych zgromadzeniach, procedury udziału w walnym zgromadzeniu, instrukcji do głosowania oraz danych osobowych akcjonariuszy celem umożliwienia udziału akcjonariuszy w walnych zgromadzeniach	53

Inne operacje

W związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt pośredniczył w obsłudze 63 operacji wypłat pożytków z papierów wartościowych realizowanych na rzecz depozytariuszy zagranicznych (posiadaczy kont zbiorczych), wypełniając przy tym funkcje płatnika podatku dochodowego.

Ponadto pośredniczono w operacji zwrotu nadpłaconego podatku z tytułu wypłaty świadczeń z papierów wartościowych spółki CEZ a.s (procedury Standard i Quick Refund) i UNICREDIT S.P.A. (procedura Standard Refund) oraz dokonano umorzenia części świadczeń spółki BUWOG AG.

Dodatkowo kontynuowano współpracę z Ministerstwem Finansów Królestwa Niderlandów dotyczącą umożliwienia byłym akcjonariuszom spółki FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP N.V. skutecznego ubiegania się o rekompensaty z tytułu utraconych akcji ww. spółki.

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.2

Obsługa Powszechnych Towarzystw Emerytalnych i Otwartych Funduszy Emerytalnych

Krajowy Depozyt od 1999 r. wykonuje zadania związane z administrowaniem Funduszem Gwarancyjnym w oparciu o przepisy ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz rozporządzenie w sprawie Funduszu Gwarancyjnego.

Przedmiotem działalności Funduszu Gwarancyjnego jest gromadzenie środków wnoszonych przez Powszechne Towarzystwa Emerytalne (PTE) z przeznaczeniem na wypłaty na rzecz członków otwartych funduszy emerytalnych (OFE) na pokrycie szkód spowodowanych niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez PTE obowiązków w ramach zarządzania funduszem i jego reprezentacji. Wypłaty są wykonywane w zakresie, w jakim za szkody PTE nie ponosi odpowiedzialności oraz o ile szkody nie nastąpiły wyłącznie z winy poszkodowanego. W przypadkach, w których PTE ponosi odpowiedzialność za te szkody, wypłaty ze środków Funduszu Gwarancyjnego będą realizowane w razie ogłoszenia upadłości PTE, w zakresie w jakim szkody te nie mogą być pokryte z masy upadłości PTE.

W okresie sprawozdawczym nie zaistniały zdarzenia będące podstawą do uruchomienia Funduszu Gwarancyjnego na cele ustawowe.

Liczba Powszechnych Towarzystw Emerytalnych w Funduszu Gwarancyjnym nie uległa zmianie w trakcie 2021 r. i wynosiła 10 podmiotów.

Przychodami Funduszu Gwarancyjnego są:

- wpłaty dokonywane przez PTE,
- przychody z lokowania środków Funduszu oraz
- inne przychody uzyskane z administrowania Funduszem przez Krajowy Depozyt.

Wysokość wymaganych wpłat, zależna od wartości aktywów netto otwartych funduszy emerytalnych, oraz regulacja wpłat jest ustalana i realizowana w okresach kwartalnych.

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.2

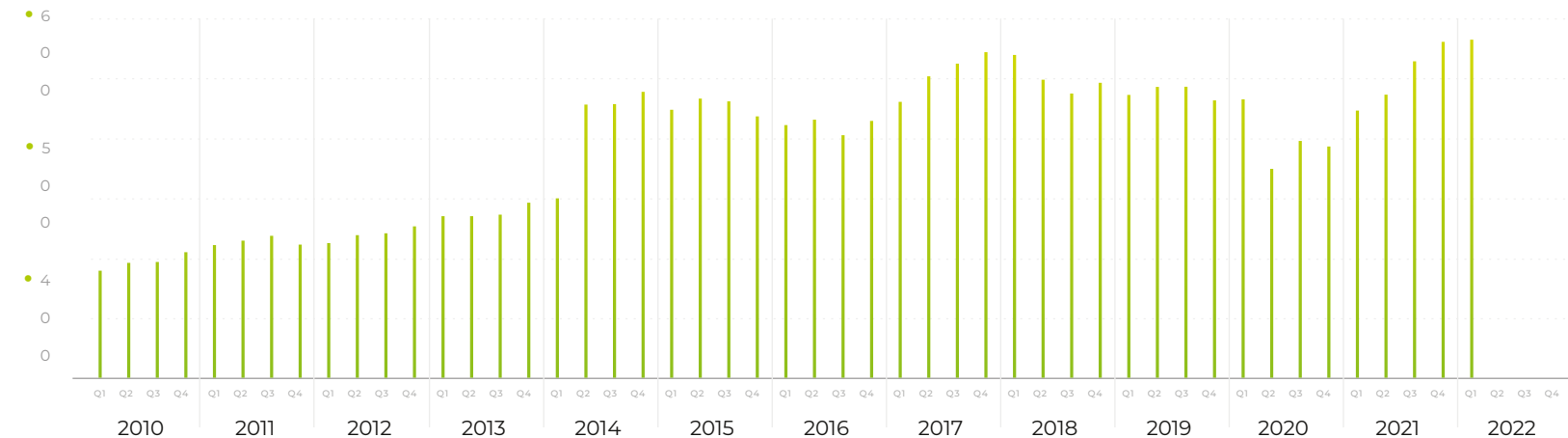
Obsługa
Powszechnych
Towarzystw
Emerytalnych
i Otwartych Funduszy
Emerytalnych

W okresie sprawozdawczym wysokość wpłat wnoszonych przez PTE do Funduszu regularnie rosta, największą dynamikę wzrostu, wynoszącą blisko 16%, odnotowano w I kwartale 2021 r. Stan środków zgromadzonych w Funduszu Gwarancyjnym na koniec 2021 r. wynosił 561 mln zł i w porównaniu ze stanem na koniec 2020 r. był wyższy o 45,14%.

Wysokość środków zgromadzonych w Funduszu Gwarancyjnym (w ujęciu kasowym) wyniosła:

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2021 R. (W TYS. ZŁ)	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2020 R. (W TYS. ZŁ)	ZMIANA (%)
Środki zgromadzone w Funduszu Gwarancyjnym	561 136	386 615	+45,14

Zestawienie wysokości aktywów objętych ochroną systemu rekompensat (w mld zł)



2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.2

Obsługa Powszechnych Towarzystw Emerytalnych i Otwartych Funduszy Emerytalnych

Powszechne Towarzystwa Emerytalne w 2021 r. terminowo wywiązywały się z obowiązku kwartalnego przekazywania do Krajowego Depozytu informacji o wartościach aktywów netto zarządzanych przez nie otwartych funduszy emerytalnych będących podstawą ustalenia przez Krajowy Depozyt aktualnej wysokości wpłat wnoszonych do Funduszu Gwarancyjnego.

Przeprowadzone w okresie sprawozdawczym aktualizacje wysokości wpłat towarzystw emerytalnych w Funduszu Gwarancyjnym nie wykazały nadpłat po stronie poszczególnych PTE. PTE wносиły dopłaty wynikające z kwartalnych aktualizacji wysokości wpłat do Funduszu Gwarancyjnego, w terminie określonym w Rozporządzeniu. Aktualizacja wysokości wpłat wykonana w styczniu 2022 r. wykazała nadpłaty w przypadku dwóch towarzystw emerytalnych.

Zgodnie z art. 188a ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych Krajowy Depozyt sporządza roczne sprawozdanie finansowe Funduszu Gwarancyjnego, które podlega badaniu i zatwierdzeniu według zasad przewidzianych dla badania i zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego KDPW.

W oparciu o art. 188b wyżej wymienionej ustawy Krajowy Depozyt przedkłada Komisji Nadzoru Finansowego, celem zatwierdzenia, roczne sprawozdanie z działalności KDPW w zakresie administrowania Funduszem Gwarancyjnym. Sprawozdanie z administrowania Funduszem za rok 2021 zostało zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Obsługa wypłat transferowych pomiędzy OFE

KDPW obsługuje wypłaty transferowe pomiędzy Otwartymi Funduszami Emerytalnymi w związku ze zmianą funduszu przez jego członków. W ramach tego procesu, KDPW uczestniczy w przekazywaniu danych osobowych o członkach funduszy, którzy zdecydowali się na zmianę OFE oraz pośredniczy w transferze środków zgromadzonych na kontach członków funduszy.

W 2021 r. w 4 procesach KDPW dokonał 6 475 wypłat transferowych pomiędzy Otwartymi Funduszami Emerytalnymi. Ogólna kwota przepływów z tytułu wypłat transferowych wyniosła 7 005 710,70 zł.

2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

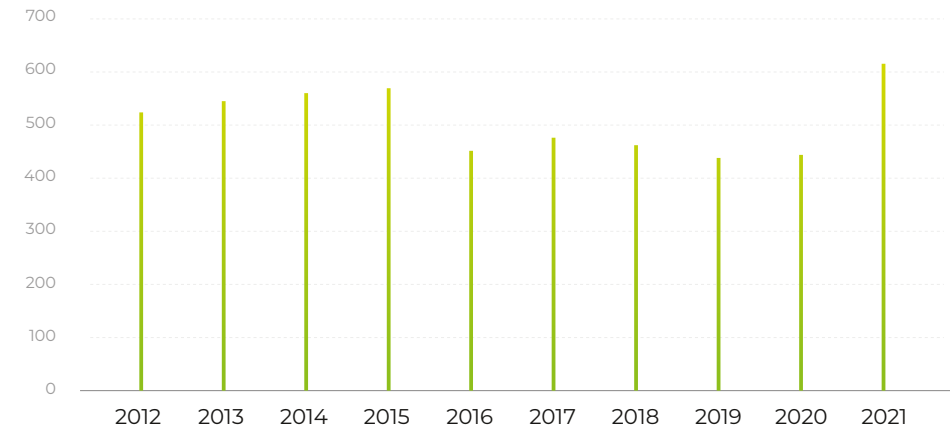
2.3

Prowadzenie
Systemu
Rekompensat

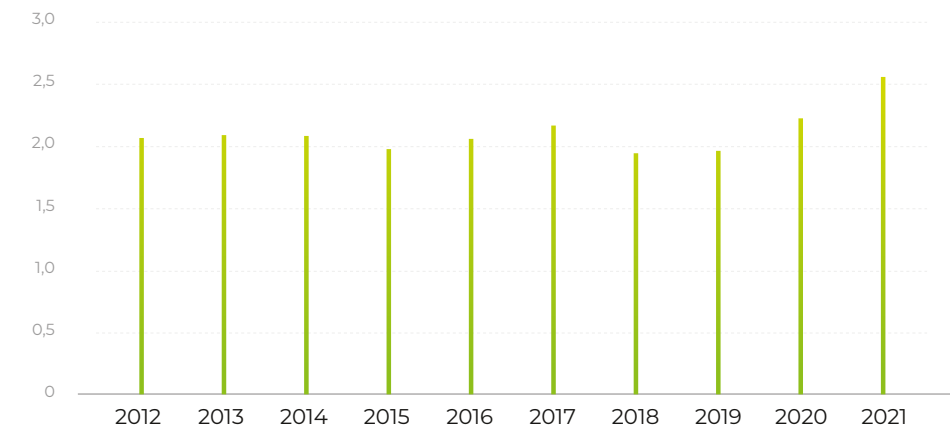
Krajowy Depozyt prowadzi i zarządza systemem rekompensat, zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi. System rekompensat gwarantuje inwestorom, w sytuacji niewypłacalności uczestnika systemu rekompensat, wypłatę środków pieniężnych z tytułu:

- utraty środków pieniężnych zapisanych na rachunkach pieniężnych, środków pieniężnych należnych inwestorom z tytułu usług objętych ochroną systemu, z wyłączeniem należności przedawnionych oraz
- zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych, zgromadzonych przez nich w podmiotach będących uczestnikami systemu rekompensat, w tym w ich oddziałach poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z tytułu świadczonych na ich rzecz usług, w zakresie czynności objętych ochroną systemu rekompensat.

Zestawienie wysokości aktywów objętych ochroną systemu rekompensat (w mld zł)



Liczba inwestorów objętych ochroną systemu rekompensat (w mln osób)



2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.3

Prowadzenie Systemu Rekompensat

Górna granica wypłat pojedynczej rekompensaty została określona w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. Począwszy od 1 stycznia 2008 r. jest to równowartość w złotych 22 tys. euro, wypłata do równowartości w złotych 3 tys. euro jest realizowana w 100%, powyżej 3 tys. euro w 90%.

Prawo do rekompensaty ze środków systemu rekompensat nie pozbawia inwestora możliwości dochodzenia pozostałych roszczeń bezpośrednio od firmy inwestycyjnej.

Uczestnikami systemu rekompensat są:

- domy maklerskie,
- banki prowadzące działalność maklerską,
- banki powiernicze,
- towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz
- podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach należących do Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

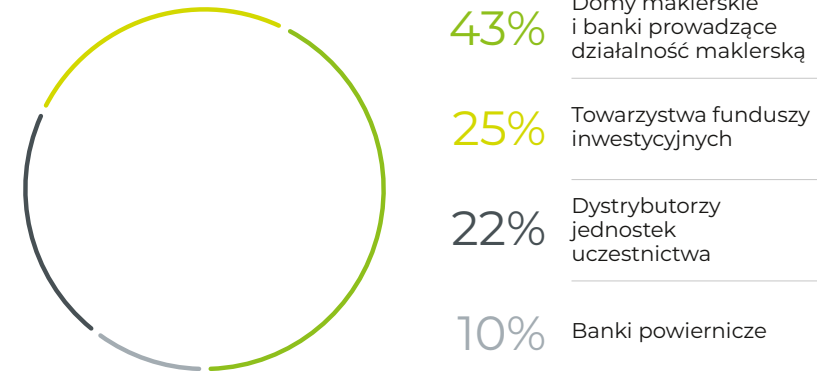
W 2021 r. do systemu rekompensat przystąpiły 3 podmioty, w tym 2 podmioty posiadające zezwolenie na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa, 1 towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

Ustało natomiast uczestnictwo 1 domu maklerskiego w związku z uchYLENIEM decyzji Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

Na koniec okresu sprawozdawczego uczestnikami systemu rekompensat było 99 podmiotów.

Z uwagi na to, że 8 uczestników to banki prowadzące jednocześnie działalność powierniczą i maklerską, w ewidencji systemu rekompensat zarejestrowano w sumie 107 instytucji, w tym 45 instytucji posiadających przypisane środki pieniężne w ewidencji systemu rekompensat oraz 62 instytucje, które nie posiadają przypisanych środków w systemie.

Struktura uczestników systemu rekompensat wg stanu na 31.12.2021 r.



2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.3

Prowadzenie Systemu Rekompensat

Wpłaty do systemu rekompensat są wnoszone przez zobowiązanych uczestników w każdym roku kalendarzowym w czterech ratach w terminie do ostatniego dnia miesiąca kończącego każdy kwartał kalendarzowy.

Z tytułu rocznych wpłat za 2021 r. uczestnicy systemu rekompensat wnieśli kwotę 26,40 mln zł, przy czym dziesięć wpłat rat zostało wniesionych z opóźnieniem.

Wpłaty siedmiu uczestników przekroczyły maksymalną wysokość wpłat wnoszonych do systemu rekompensat określoną w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi.

Łączna wysokość wypłaconych nadwyżek w 2021 r. wyniosła 2,81 mln zł.

W okresie sprawozdawczym dwóch uczestników złożyło korekty do informacji o wysokości obowiązkowej wpłaty rocznej, o których mowa w §10 *Regulaminu funkcjonowania systemu rekompensat*, uzasadniając je nieprawidłowym ustaleniem podstawy wyliczania wpłaty rocznej. Kwota zwrotu nienależnych wpłat wynikających z korekt wyniosła 1,79 mln zł.

Stan środków zgromadzonych w systemie rekompensat (w ujęciu kasowym):

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2021 R. (W TYS. ZŁ)	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2020 R. (W TYS. ZŁ)	ZMIANA (%)
Wpłaty wniesione przez uczestników systemu rekompensat	219 304	197 563	+11,00
Pożytki*	49 745	48 196	+3,21
Razem:	269 049	245 759	+9,48

*stan pożytków uwzględnia przychody wypracowane z działalności inwestycyjnej (które w 2021 roku wyniosły 2,7 mln zł), poniesione koszty, opłaty

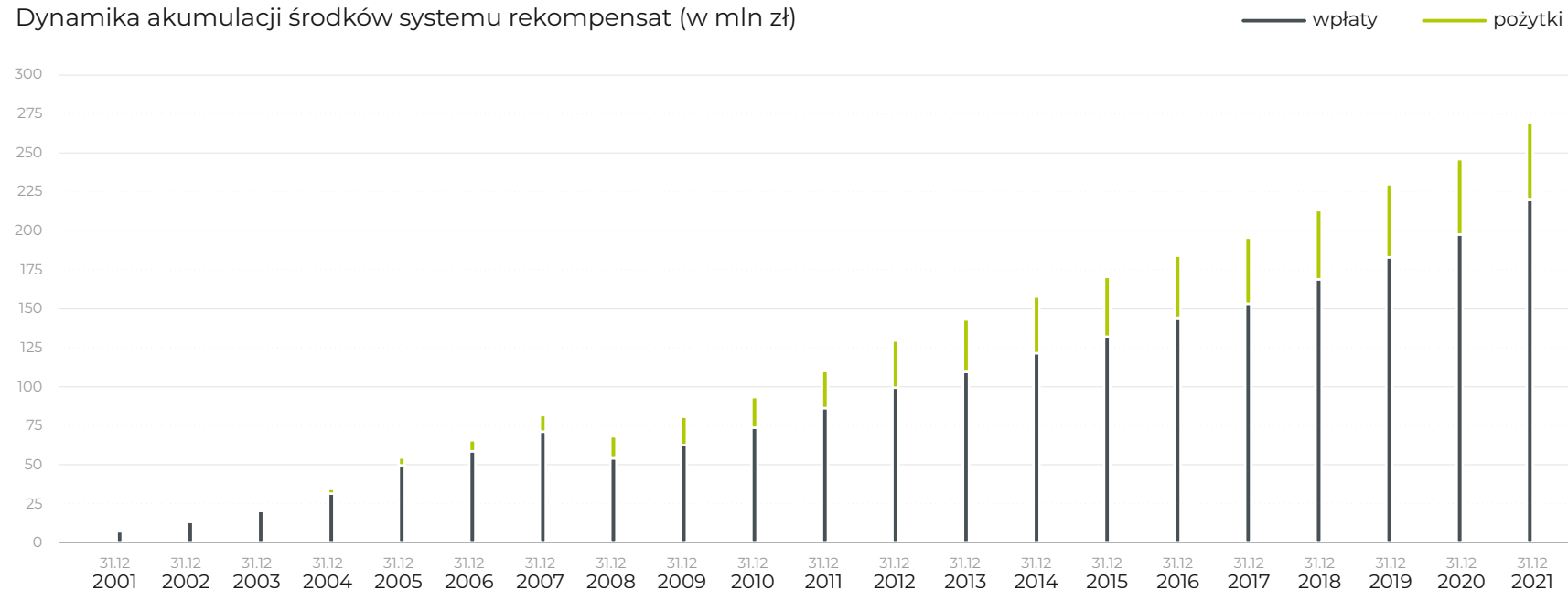
2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.3

Prowadzenie
Systemu
Rekompensat

Dynamika akumulacji środków systemu rekompensat (w mln zł)



Na podstawie upoważnienia zawartego w art. 137 ust. 7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Krajowy Depozyt w grudniu 2021 r. określił wysokość stawek obowiązkowych rocznych wpłat do systemu rekompensat na kolejny rok kalendarzowy, pozostawiając w 2022 roku stawki na poziomie obowiązującym w roku 2021, tj.:

- stawka stosowana do średniego stanu środków pieniężnych inwestorów wynosi 0,185%,
- stawka stosowana do średniej wartości instrumentów finansowych posiadanych przez inwestorów lub rejestrowanych na rachunkach zbiorczych wynosi 0,001%.

Uruchomienie systemu rekompensat na cele ustawowe

W 2021 r. nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby uruchomienie środków z systemu rekompensat.

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.4

Repozytorium Transakcji EMIR

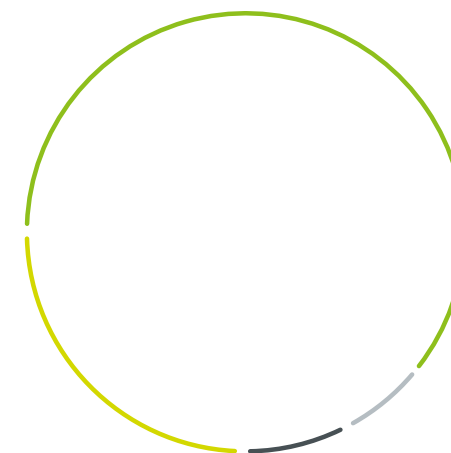
Krajowy Depozyt prowadzi usługę Repozytorium Transakcji dla instrumentów pochodnych w oparciu o przepisy rozporządzenia EMIR. W celu wypełnienia obowiązku raportowego nałożonego regulacją EMIR, zobowiązane przedsiębiorstwa muszą zgłaszać informacje o kontraktach pochodnych do repozytoriów transakcji zarejestrowanych przez ESMA (repozytorium dla instrumentów pochodnych prowadzone przez KDPW uzyskało rejestrację w ESMA w dniu 7 listopada 2013 r.).

Do repozytoriów transakcji zgłaszane muszą być zarówno kontrakty zawierane na rynku regulowanym, jak i OTC, a informacje na temat każdego zawartego kontraktu pochodnego oraz na temat wszelkich zmian lub rozwiązania tego kontraktu muszą być przekazywane do repozytorium nie później niż w dniu roboczym następującym po zawarciu, zmianie warunków lub rozwiązaniu kontraktu.

W dniu 31 grudnia 2021 r. uczestnikami Repozytorium Transakcji EMIR było 266 podmiotów z 14 państw (Austria, Bułgaria, Cypr, Czechy, Hiszpania, Irlandia, Litwa, Łotwa, Malta, Polska, Słowacja, Szwajcaria, Szwecja i Włochy), w typie:

- GUR - Generalny Uczestnik Raportujący - 21
- ZUR - Zwykły Uczestnik Raportujący - 66
- PUR - Pośredni Uczestnik Repozytorium - 163
- IUR - Indywidualny Użytkownik Repozytorium - 16.

Uczestnicy repozytorium transakcji EMIR - stan na 31 grudnia 2021 r.:



2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.4

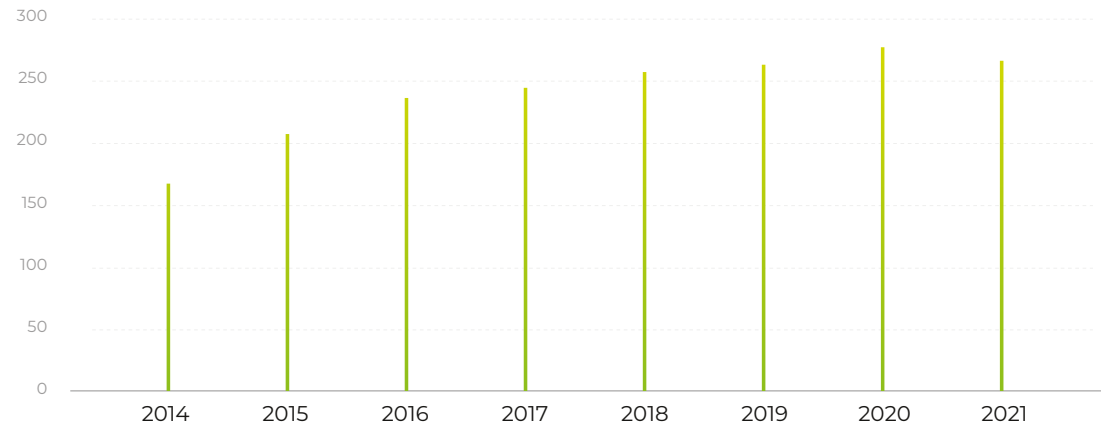
Repozytorium Transakcji EMIR

Na spadek liczby uczestników w 2021 wpłynęły między innymi zmiany w strukturach funduszy inwestycyjnych, które zostały zlikwidowane lub zniknęły w wyniku połączenia z innymi podmiotami.

Fundusze inwestycyjne stanowią najliczniejszą grupę uczestników w typie PUR w Repozytorium Transakcji EMIR i to właśnie w tym typie odnotowano najwyższy spadek liczby uczestników (8 uczestników).

Szacuje się, iż w ciągu ostatnich 5 lat znaczna liczba funduszy została zamknięta, więcej niż w podobnych okresach wcześniej w historii działania Repozytorium Transakcji EMIR.

Liczba wszystkich uczestników RT EMIR w latach 2014-2021



2.

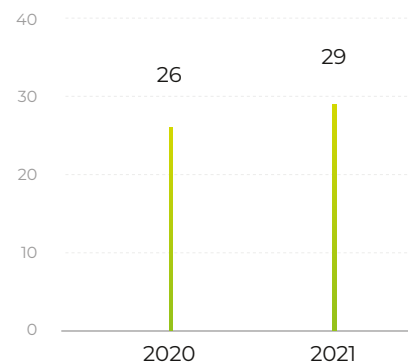
INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.4

Repozytorium Transakcji EMIR

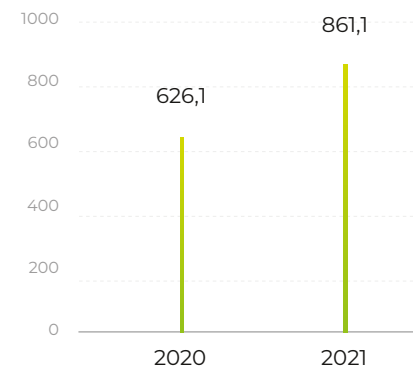
Uczestnicy Repozytorium Transakcji EMIR łącznie raportują w imieniu ponad 30 tys. kontrahentów, z których większość stanowią podmioty polskie. Niemniej jednak należy zauważyć, że z roku na rok odsetek liczby zagranicznych uczestników i kontrahentów rośnie. W 2021 roku odnotowano w Repozytorium Transakcji EMIR najniższy udział polskich uczestników (89% vs 91% w 2020 r) na co miał wpływ 12% wzrost liczby zagranicznych uczestników:

Liczba zagranicznych uczestników RT EMIR



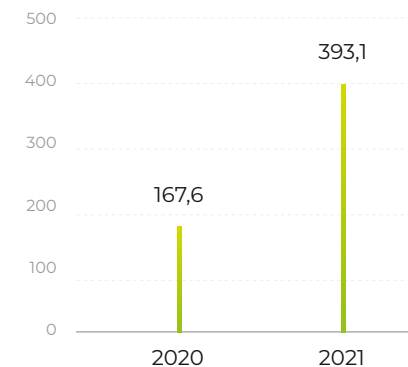
W roku 2021 liczba przyjętych raportów wyniosła ponad 861 mln, a odnotowany wzrost w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 37,5%. Łącznie w latach 2014-2021 uczestnicy RT EMIR zgłosili ponad 3 060 mln raportów.

Liczba komunikatów zaraportowanych do RT EMIR (w mln)



Mimo, iż rok 2021 w stosunku do roku 2020 charakteryzował się większą stabilnością na rynku instrumentów pochodnych, to przyniósł usłudze Repozytorium Transakcji EMIR blisko 135% wzrost liczby zgłoszonych nowych transakcji i pozycji w stosunku do roku 2020. Za tak duży wzrost liczby zgłoszonych transakcji i pozycji odpowiadają uczestnicy GUR wysoko wolumenowi.

Liczba nowych transakcji/pozycji przyjętych do repozytorium transakcji emir (w mln)



2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

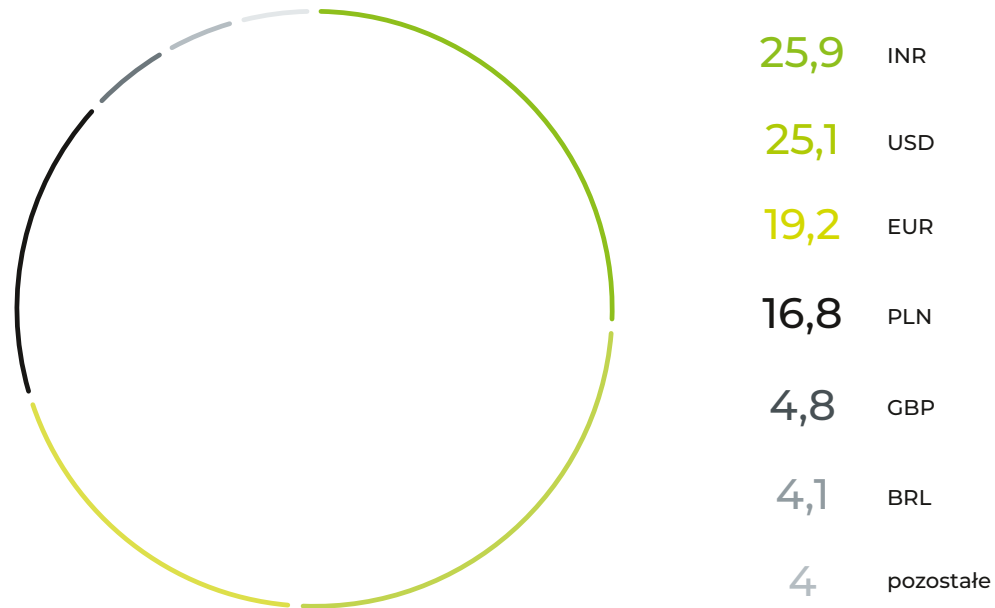
2.4

Repozytorium
Transakcji EMIR

Transakcje raportowane do Repozytorium Transakcji EMIR od początku istnienia obejmują instrumenty nominowane w 46 walutach, głównie w INR (26%), USD (25%), EUR (19%).

W 2021 r. dominującą walutą nominalną zgłoszonych transakcji była indyjska rupia, co zmienia z roku na rok rozkład walut w liczbie zgłoszonych transakcji ogółem.

Waluta wartości nominalnej zgłoszonych transakcji od początku istnienia repozytorium transakcji EMIR



2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.4

Repozytorium
Transakcji EMIR

Ponadto w roku 2021 dostęp do Repozytorium Transakcji EMIR miało 42 organów nadzoru z terytorium UE (ESMA, ECB, lokalne komisje nadzoru rynku kapitałowego oraz banki centralne), dla których udostępniane są raporty w trybie dziennym za pośrednictwem HUB TRACE lub SFTP:

1. Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP/Slovenia)
2. Agency for the Cooperation of Energy Regulators (ACER)
3. Austrian Financial Market Authority
4. Autorite Des Marches Financiers (AMF France)
5. Banco de Portugal
6. Bank of Italy
7. Bank of Lithuania
8. Banque de France
9. Bulgarian Financial Supervision Commission
10. Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
11. Central Bank of Ireland
12. Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)
13. Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxembourg)
14. CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
15. Croatian Financial Services Supervisory Agency (HANFA)
16. Cyprus Securities and Exchange Commission
17. Czech National Bank
18. Deutsche Bundesbank
19. ESMA/Economics Financial Stability
20. ESMA/TR Supervision
21. European Central Bank
22. European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA)
23. European Systemic Risk Board (ESRB)
24. Financial and Capital Market Commission (FKTK/Latvia)
25. Financial Market Authority Liechtenstein
26. Financial Services and Markets Authority (FSMA/Belgium)
27. Finansinspektionen (Sweden)
28. Finanstilsynet
29. Finanstilsynet (Norway)
30. Finantsinspeksioon (FSA)
31. Hellenic Capital Market Commission
32. Komisja Nadzoru Finansowego
33. Malta Financial Services Authority
34. Narodowy Bank Polski
35. National Bank of Belgium
36. National Bank of Romania
37. National Bank of Slovakia
38. Netherlands Authority for the Financial Markets
39. Oesterreichische Nationalbank
40. Portuguese Insurance and Pension Funds Supervisory Authority
41. Portuguese Securities Market Commission
42. Romanian Financial Supervisory Authority.

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

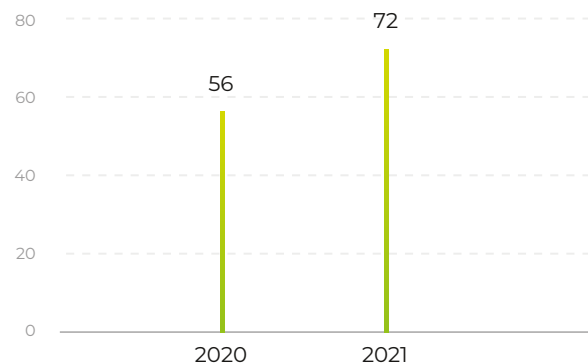
2.5

Repozytorium Transakcji SFTR

W dniu 13 lipca 2020 r., w odpowiedzi na rozporządzenie SFTR, które przewiduje obowiązek zgłaszania do autoryzowanych repozytoriów transakcji szczegółowych informacji o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFT) zawieranych przez podmioty prawne, KDPW uruchomił nową usługę - Repozytorium Transakcji SFTR, umożliwiającą im wywiązanie się z obowiązku raportowego.

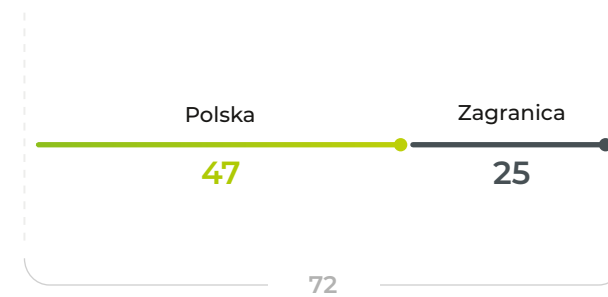
Zgodnie z rozporządzeniem SFTR obowiązek zgłaszania transakcji SFT przez podmioty prawne był wdrażany sukcesywnie. Rozpoczął się 13 lipca 2020 r. od banków, domów maklerskich, CSD i CCP, kolejne były fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe (od 12 października 2020 r.), na końcu od 11 stycznia 2021r. wszedł obowiązek dla podmiotów niefinansowych.

Liczba uczestników repozytorium transakcji SFTR w latach 2020-2021



Liczba nowych uczestników w roku 2021 wzrosła ze względu na przejęcie klientów i ich transakcji z repozytorium Unavista, które kończy swoją działalność w usłudze SFTR w 2022 r. W sumie, na koniec 2021 r. w Repozytorium Transakcji SFTR było 72 uczestników, wśród których znalazły się podmioty z Polski, Bułgarii, Łotwy, Czech, Rumunii, Chorwacji, Włoch, Danii, Finlandii, Szwajcarii i Cypru. Zdecydowana większość uczestników Repozytorium Transakcji SFTR, 68 podmiotów, to uczestnicy raportujący, a 4 podmioty posiadają status uczestnika nieraportującego, tj. umożliwiający dostęp do danych dotyczących transakcji oraz zdarzeń, których ten podmiot jest stroną.

Rezydencja uczestników repozytorium transakcji SFTR w 2021 r.



2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.5

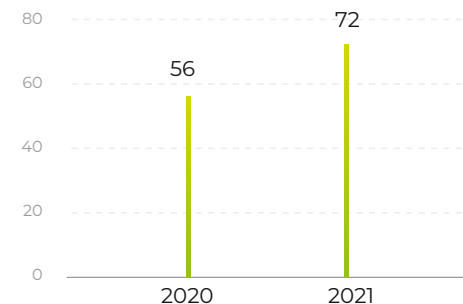
Repozytorium Transakcji SFTR

Z miesiąca na miesiąc zwiększała się także liczba kontrahentów, za których raportują uczestnicy raportujący, czyli podmiotów zawierających transakcje SFT. W sumie w 2021 roku został złożony minimum jeden raport transakcyjny w imieniu 963 podmiotów prawnych, podczas gdy w 2020 roku było 590, zatem nastąpił wzrost o 63%.

Ponadto w roku 2021 dostęp do Repozytorium Transakcji SFTR miało 29 organów nadzoru z terytorium UE (ESMA, ECB, lokalne komisje nadzoru rynku kapitałowego oraz banki centralne), dla których udostępniane są raporty w trybie dziennym za pośrednictwem HUB TRACE lub SFTP:

1. ESMA European Securities and Markets Authority
2. Komisja Nadzoru Finansowego
3. Austrian Financial Market Authority
4. Czech National Bank
5. European Central Bank
6. Netherlands Authority for the Financial Markets
7. Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
8. Central Bank of Ireland
9. Financial Services and Markets Authority (FSMA/Belgium)
10. Autorité Des Marchés Financiers
11. Financial and Capital Market Commission
12. Commission de Surveillance du Secteur Financier
13. National Bank of Slovakia
14. Hellenic Capital Market Commission
15. Cyprus Securities and Exchange Commission
16. European Systemic Risk Board
17. Finanstilsynet (Dania)
18. Agencija ZA TRG Vrednostnih Papirjev
19. Deutsche Bundesbank
20. Comisión Nacional del Mercado de Valores
21. Banca d'Italia
22. Banca Natională a României
23. Finnish Financial Supervisory Authority
24. Oesterreichische Nationalbank Aktiengesellschaft
25. Banco de Portugal
26. Malta Financial Services Authority
27. CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
28. Romanian Financial Supervisory Authority
29. Finantsinspeksioon.

Liczba kontrahentów
raportujących
swoje transakcje STF
w latach 2020 -2021



2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.6.

Zatwierdzony Mechanizm Sprawozdawczy (ARM)

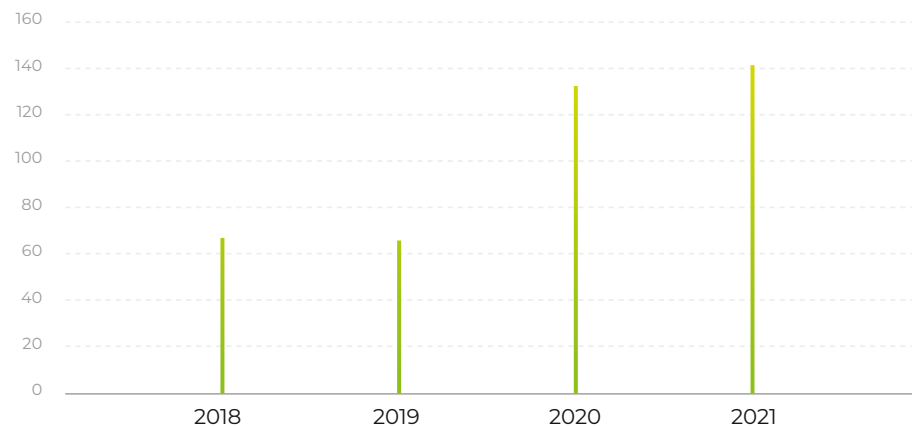
Od stycznia 2018 r., na mocy udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia, KDPW świadczy usługę w zakresie zatwierzonego mechanizmu sprawozdawczego (Approved Reporting Mechanism, ARM). Usługa ARM polega na przekazywaniu do organu nadzoru informacji o szczegółach transakcji zawieranych w obrocie instrumentami finansowymi, w imieniu podmiotów, na które obowiązek dokonywania takich zgłoszeń nakłada rozporządzenie MIFIR.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. uczestnictwo w systemie ARM posiadało 58 firm inwestycyjnych.

Podkreślenia wymaga fakt, że ze względu na wyjście Wielkiej Brytanii (UK) z UE od 1 stycznia 2021 r. odeszło 8 uczestników ARM, którzy prowadzili działalność w UK.

Liczba obsługiwanych raportów w roku 2021 wzrosła z 132 mln w 2020 r. do ponad 141 mln w roku 2021 (wzrost o ok. 7%).

Liczba raportów ARM w poszczególnych latach 2018-2021 (mln)



Liczba transakcji zaraportowanych w roku 2021 za pośrednictwem ARM wyniosła 134,9 mln (wzrost o 7% w porównaniu z rokiem 2020, w którym było to 126,1 mln).

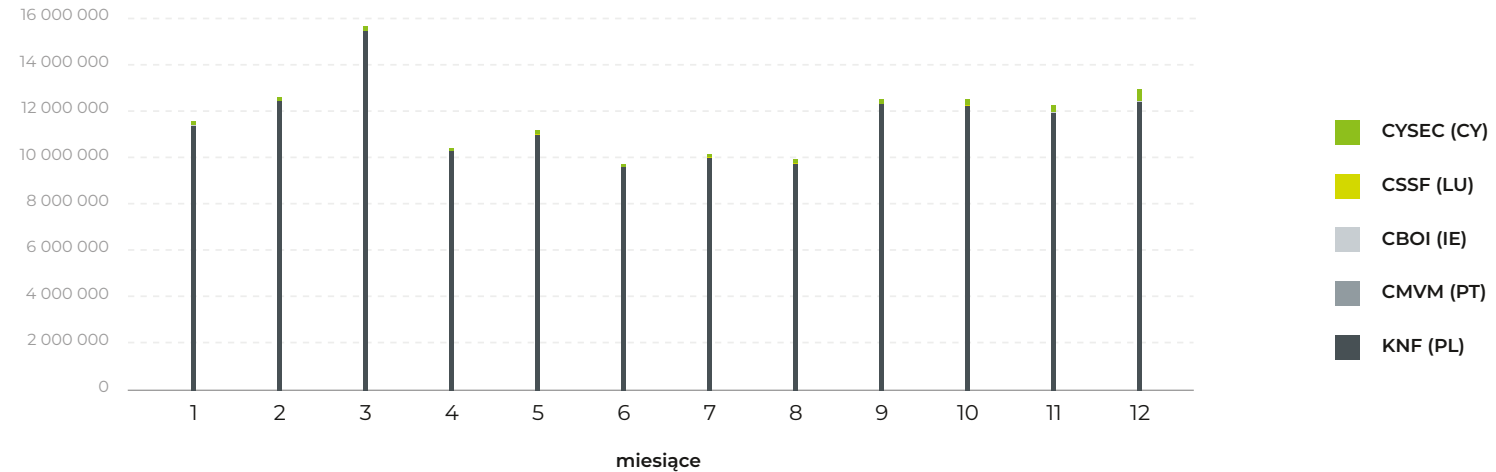
2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.6.

Zatwierdzony
Mechanizm
Sprawozdawczy (ARM)

Ilość raportów ARM w roku 2021 w rokładzie na miesiące oraz organ nadzoru



KDPW posiada uprawnienie do świadczenia usługi ARM w całej Unii Europejskiej. Przekazywanie zgłoszeń przez ARM dokonywane jest do organu nadzoru właściwego ze względu na siedzibę firmy inwestycyjnej zobowiązanej do raportowania.

W 2021 r. KDPW pośredniczył w przekazywaniu zgłoszeń do pięciu organów nadzoru:

- Komisja Nadzoru Finansowego (Polska) – 138,72 mln (98,16%)
- Cyprus Securities and Exchange Commission (Cypr) – 2,33 mln (1,65%)
- Portuguese Securities Market Commission (Portugalia) – 141 tys. (0,10%)
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburg) – 121 tys. (0,09%)
- Central Bank of Ireland (Irlandia) – 11,5 tys. (0,01%).

2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.7

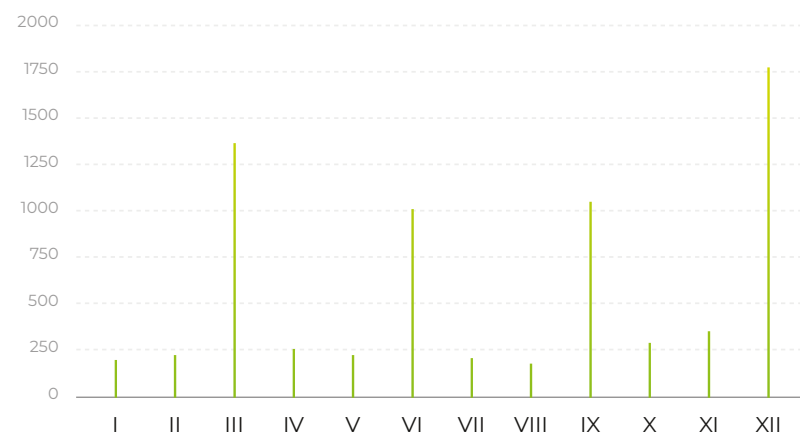
Agencja
Numerująca

Kody ISIN, CFI, FISN

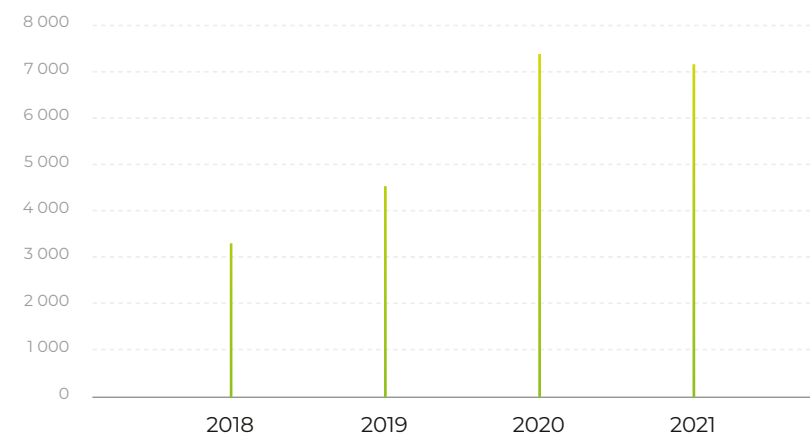
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych jako krajowa agencja numerująca stowarzyszona w ramach ANNA (Association of National Numbering Agencies), globalnego stowarzyszenia wdrażającego i nadzorującego utrzymywanie standardów ISO w celu zapewnienia jednolitej i przejrzystej identyfikacji instrumentów finansowych na światowych rynkach kapitałowych, upoważniony jest do nadawania kodów ISIN (International Securities Identification Number), CFI (Classification of Financial Instruments) i FISN (Financial Instrument Short Name) na podstawie obowiązujących norm ISO 6166, ISO 10962 oraz ISO 18774.

Od rozpoczęcia działalności jako agencja numerująca w zakresie kodów ISIN i CFI tj. od 1996 r. do 31 grudnia 2021 r. Krajowy Depozyt nadał 52 258 kodów. W roku 2021 zostało nadanych 7 155 nowych kodów ISIN wraz z kodami CFI i FISN. KDPW jako jedna z nielicznych instytucji nadaje kody CFI i FISN dla 100% nadanych kodów ISIN. Na koniec 2021 r. liczba aktywnych kodów ISIN wyniosła 10 758 kodów.

Liczba nadanych nowych kodów ISIN w 2021 r.



Liczba nadanych kodów ISIN w poszczególnych latach



2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

2.7

Agencja
Numerująca

Kody LEI

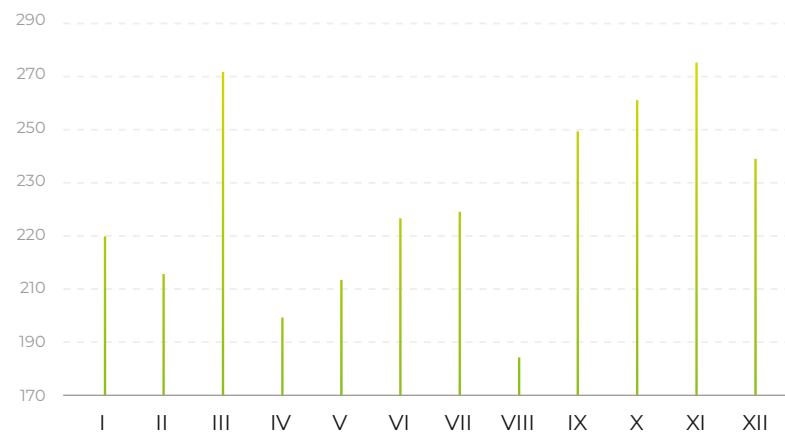
KDPW jest jedynym polskim podmiotem świadczącym usługę nadawania kodów identyfikujących podmioty prawne w skali globalnej (LEI - Legal Entity Identifier, zgodny z normą ISO 17442) – akredytowanym w tym zakresie przez Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF).

Zgodnie z zasadami światowego systemu identyfikacji podmiotów prawnych do każdego kodu LEI przypisane są dane referencyjne podmiotu, dla którego kod został nadany, zgodne z właściwymi, publicznymi rejestrami, a wysoką jakość tych danych zapewnia agencja, która zarządza kodem. Informacje o nadanych kodach oraz o przypisanych im danych referencyjnych są udostępniane publicznie, bez opłat, przez agencje kodujące oraz GLEIF.

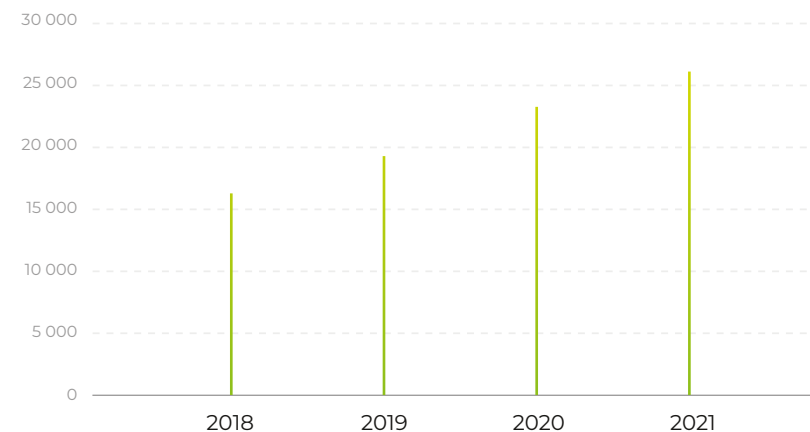
W 2021 r. Krajowy Depozyt nadał 2 788 kodów LEI. Do KDPW przetransferowano 72 kody z innych agencji nadających kody LEI, a 30 kodów zostało wytransferowanych.

Zgodnie z wymaganiami GLEIF kod LEI powinien zostać odnowiony raz w roku – w 2021 r. odnowionych zostało 15 437 kodów LEI nadanych w latach poprzednich. Na dzień 31 grudnia 2021 r. KDPW utrzymywał 18 089 ważnych – odnowionych kodów LEI i 7 562 ważnych – nieodnowionych kodów LEI, natomiast całkowita liczba zarządzanych kodów na koniec 2021 r. wyniosła 26 064 i dotyczyła podmiotów z 24 państw z Unii Europejskiej, Szwajcarii, Norwegii, Ukrainy i Wielkiej Brytanii.

Liczba nadanych kodów LEI w 2021 r.



Liczba nadanych kodów ISIN w poszczególnych latach



2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.7

Agencja
Numerująca

Z dniem 1 lipca 2021 r. wprowadzono możliwość opłacania odnowienia kodu LEI z góry na okresy od 2 do 5 lat.

Dokonanie płatności wieloletniej jest możliwe zarówno przy nadaniu jak i przy odnowieniu kodu LEI, co oznacza coroczne odnowienia kodu przez okres, za który została dokonana płat-ność. Klienci otrzymali dodatkowo rabaty, których wysokość jest uzależniona od okresu na jaki opłacili odnowienie kodów LEI.

W 2021 r. KDPW kontynuował udział w ramach podjętej inicjatywy ANNA i GLEIF dotyczącej mapowania kodów ISIN do LEI, do której przystąpił w 2019 r. Pokrycie relacji kod LEI do ISIN w KDPW w 2021 r. wyniosło 98%, co stanowi najlepszy wynik na świecie wśród członków ANNA.

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.8

Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego

Jednym z podstawowych zadań Krajowego Depozytu określonych w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi jest sprawowanie nadzoru nad zgodnością wielkości emisji z liczbą papierów wartościowych zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych, znajdujących się w obrocie, tj. zapisanych na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych prowadzonych przez uczestników KDPW, w tym w rejestrach sponsora emisji.

Nadzór wykonywany na podstawie raportów dziennych oraz innych raportów dostarczanych przez uczestników.

Nadzór ten sprawowany jest w drodze codziennej kontroli porównawczej zagregowanych stanów posiadania wynikających z zapisów na rachunkach prowadzonych przez uczestników, otrzymywanych w raportach dziennych sporządzanych przez uczestników, ze stanami korespondujących z nimi kont podmiotowych prowadzonych w ewidencji KDPW.

W 2021 r. przeanalizowano 8 481 713 raportów dziennych (o 10% więcej niż w 2020 r.), z których 769, tj. 0,1‰, zawierało błędy (0,2‰ w 2020 r.).

W toku wykonywania przedmiotowej kontroli stwierdzono uchybienia u 5 uczestników, w wyniku których postawiono 2 zalecenia i 6 razy zwrócono uwagę na nieprawidłowości. Jedno zalecenie dotyczyło obowiązku terminowego dostarczania raportu dziennego, a drugie odpowiedniości stanów prezentowanych w raporcie ze stanami w prowadzonej przez uczestnika ewidencji.

Z kolei uwagi związane były z nieprawidłowościami wykrytymi w dodatkowo analizowanych bilansach, brakiem zgodności stanów na rachunkach prowadzonych przez uczestnika z odpowiadającymi im stanami kont podmiotowych prowadzonych dla niego w KDPW oraz zawartością i terminem dostarczania raportu dziennego.

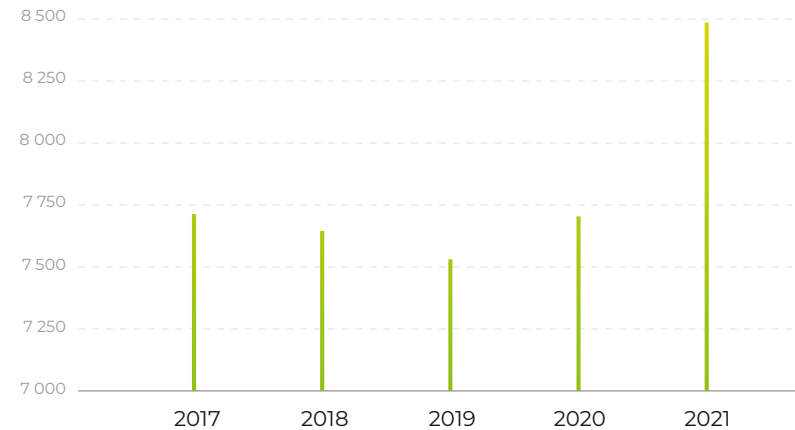
2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

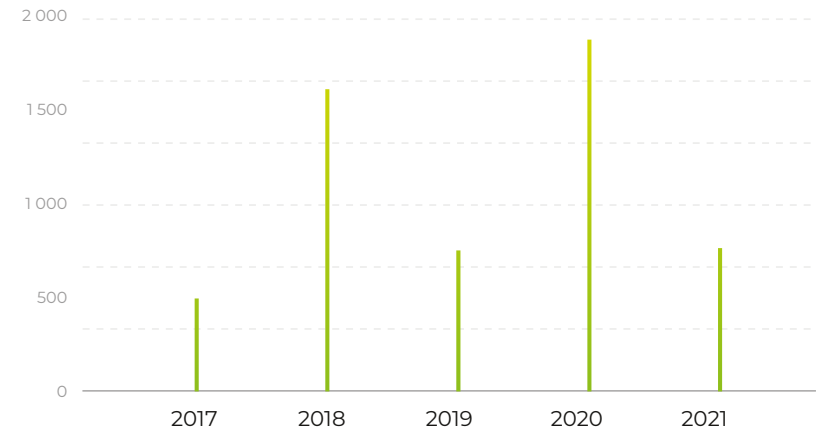
2.8

Nadzór nad
funkcjonowaniem
systemu depozytowego

Liczba raportów dziennych



Liczba raportów błędnych



Natomiast w wyniku przeprowadzonych weryfikacji **sprawozdań miesięcznych ze stanów własności i obrotów w obligacjach skarbowych** dostarczonych przez uczestników w 2021 r. jednemu uczestnikowi zwrócono mu uwagę na konieczność zapewnienia spójnego oznaczania w systemie statusu rezydencji danego klienta w celu prawidłowego wykonywania obowiązku segregacji papierów wartościowych.

2.

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BIEŻĄCEJ

2.8

Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego

Nadzór wykonywany w siedzibach uczestników KDPW

Nadzór nad prowadzeniem ewidencji papierów wartościowych przez uczestników sprawowany jest także w drodze kontroli wykonywanej w formie inspekcji w siedzibie uczestnika. W 2021 r. przeprowadzono 38 kontroli w 38 podmiotach z 40 podlegających nadzorowi KDPW.

W wyniku przeprowadzonych kontroli u 14 uczestników nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości, które skutkowałyby postawieniem zalecenia lub uwagi (w 2020 r. takich uczestników było 11 z 24 skontrolowanych).

Pozostałym 24 podmiotom postawiono 26 zaleceń i 11 uwag z zakresu poprawności ewidencji papierów wartościowych, a także 9 zaleceń i 1 uwagę z zakresu bezpieczeństwa jej prowadzenia oraz przechowywania danych dotyczących ewidencji na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych.

W 1 przypadku odstąpiono od postawienia zalecenia w związku z wykonaniem przez kontrolowany podmiot w trakcie trwania kontroli stosownych aktualizacji w wewnętrznej regulacji.

W porównaniu z rokiem 2020, kiedy kontrolą objęta była jednak mniejsza liczba podmiotów, zwiększyła się zarówno liczba zaleceń i uwag postawionych z zakresu ewidencji papierów wartościowych (odpowiednio 26 i 11 wobec 20 i 10), jak i z zakresu bezpieczeństwa prowadzenia ewidencji i przechowywania danych dotyczących ewidencji na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych zwiększyła się (odpowiednio 9 i 1 wobec 5 i 0).

Zalecenia z zakresu ewidencji papierów wartościowych stawiane były głównie z nieprzestrzegania przez uczestników zapisów regulacji KDPW oraz w przypadkach niestosowania się do zapisów swoich własnych procedur ewidencyjnych. Natomiast zastrzeżenia w formie uwag formułowane były wskutek stwierdzenia drobnych nieprawidłowości lub gdy uchybienie miało charakter incydentalny.

Zalecenia z zakresu bezpieczeństwa systemów informatycznych stosowanych do prowadzenia ewidencji papierów wartościowych dotyczyły głównie niespełnienia wymogu odnośnie przesłania do KDPW aktualnych regulacji z zakresu utrzymania ciągłości działania i bezpieczeństwa wykonywania czynności związanych z ewidencją papierów wartościowych oraz w jednym przypadku braku możliwości odtworzenia archiwalnych baz danych.

2.

INFORMACJE
DOTYCZĄCE
DZIAŁALNOŚCI
BIEŻĄCEJ

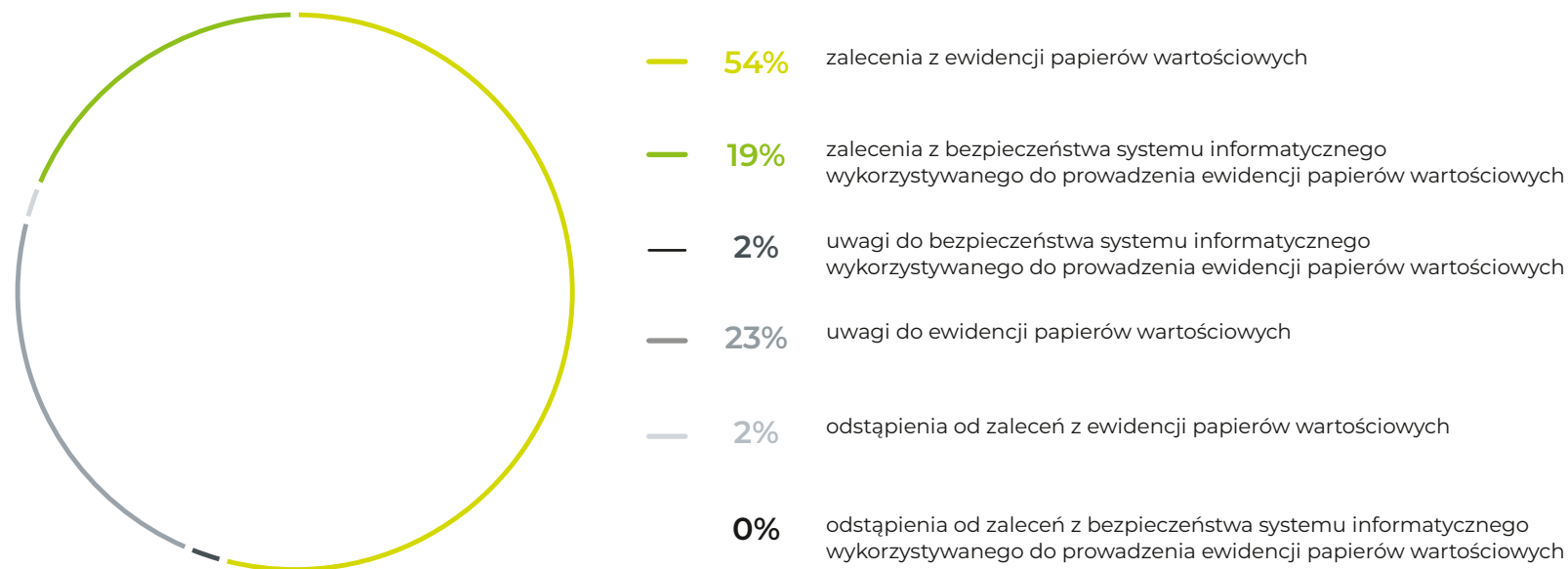
2.8

Nadzór nad
funkcjonowaniem
systemu depozytowego

Dodatkowo u 2 uczestników stwierdzono niewykonanie 3 zaleceń otrzymanych na poprzedniej kontroli oraz u 1 uczestnika częściowe niewykonanie 1 zalecenia. Uczestnicy, którzy nie wykonali zaleceń zostali poinformowani, że w razie kolejnego niewykonania może wobec nich zostać wszczęta procedura dyscyplinująca.

Poza tym w lipcu 2021 r. wobec jednego uczestnika zastosowane zostało postępowanie dyscyplinujące w postaci wyznaczenia terminu na usunięcie nieprawidłowości (zgodnie z § 177 ust.1 Regulaminu KDPW) w wyniku stwierdzenia podczas kilku ostatnich kontroli takich samych uchybień z zakresu ewidencji papierów wartościowych.

Rozkład procentowy nieprawidłowości stwierdzonych w wyniku kontroli przeprowadzonych w siedzibach uczestników KDPW w roku 2021



3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.1

Dostosowanie KDPW do wymogów rozporządzenia wykonawczego do dyrektywy SRD

W 2021 r., w ramach drugiego etapu projektu, KDPW uruchomił obsługę procesu identyfikacji akcjonariuszy spółki niepublicznej na zasadach określonych w nowych przepisach KSH (art. 328¹³ KSH).

W ramach prac projektowych efektywnie wykorzystano doświadczenia oraz zastosowano rozwiązania technologiczne wypracowane w ramach etapu pierwszego, mającego na celu dostosowanie KDPW do wymogów rozporządzenia wykonawczego do dyrektywy SRD (w odniesieniu do identyfikacji akcjonariuszy spółek giełdowych).

Od 1 marca 2021 r. tj. od dnia wejścia w życie zmiany przepisów KSH wprowadzającej obowiązek dematerializacji akcji oraz prawo do identyfikacji akcjonariuszy dla spółek niepublicznych oraz dla akcjonariuszy spółek niepublicznych, w KDPW zapewniona została obsługa akcji uprzywilejowanych co do głosu w zakresie przekazywania spółce informacji o sposobie wykonania głosów oraz głosowania w ramach aplikacji WZ/eVoting, a także zapewniona została obsługa procesu identyfikacji akcjonariuszy spółki niepublicznej zgodnie z przepisami art. 328¹³ KSH.

W zakresie obsługi procesu identyfikacji akcjonariuszy spółki niepublicznej wdrożone zostało rozwiązanie pozasystemowe, tj. obsługa na podstawie umów zawieranych przez KDPW, odpowiednio ze spółką lub uczestnikiem KDPW, w zależności od tego czy żądającym ujawnienia informacji o akcjonariuszach jest spółka, czy akcjonariusz. W kwietniu 2021 r. nowe funkcjonalności w zakresie aplikacji internetowej Identyfikacja akcjonariuszy oraz odpowiednie zmiany w kdpw_stream przekazane zostały uczestnikom KDPW do testowania.

Zmianom w systemach informatycznych towarzyszyły zmiany w regulacjach KDPW. Przygotowane w grudniu 2020 r. zmiany do Regulaminu KDPW dotyczące obsługi systemowej procesu identyfikacji akcjonariuszy spółki niepublicznej, po konsultacji z Zespołem Doradczym/ Komitetem Użytkowników, uchwalone zostały przez Radę Nadzorczą KDPW, a następnie w lutym 2021 r. przesłane do zatwierdzenia przez KNF. 16 marca 2021 r. KNF zgłosiła uwagi do wniosku, w następstwie których wprowadzono korektę do Regulaminu KDPW.

W dniu 30 marca 2021 r. przesłano do KNF skorygowany wniosek o zatwierdzenie zmian w Regulaminie KDPW, a w dniu 13 maja 2021 r. KNF wydała decyzję zatwierdzającą wnioskowane zmiany. Niezwłocznie po uzyskaniu decyzji KNF, uczestników KDPW poinformowano o terminie wdrożenia rozwiązań systemowych, które miało miejsce w dniu 31 maja 2021 r.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.1

Dostosowanie
KDPW do wymogów
rozporządzenia
wykonawczego
do dyrektywy SRD

W tym dniu Krajowy Depozyt wdrożył rozwiązanie systemowe zapewniające udostępnianie poniższych informacji dotyczących akcjonariuszy spółki niepublicznej:

- imiona i nazwiska albo firmy (nazwy), miejsca zamieszkania albo siedziby oraz adresy albo adresy do doręczeń akcjonariuszy spółki,
- liczbę oraz ISIN akcji spółki posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy,
- informację o ustanowieniu zastawu albo użytkownika na akcjach spółki, ze wskazaniem liczby i ISIN akcji objętych tym prawem oraz zastawnika albo użytkownika,
- informację, czy na rachunku papierów wartościowych dokonano wzmianki o upoważnieniu zastawnika albo użytkownika do wykonywania prawa głosu z obciążonych akcji.

W relacji pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami bezpośrednimi proces ujawnienia informacji dotyczących akcjonariuszy spółki niepublicznej realizowany jest za pomocą komunikatów ISO 20022.

Natomiast w aplikacji internetowej Identyfikacja akcjonariuszy dostępnej pod adresem: online.kdpw.pl/csd/sid udostępnione zostały nowe funkcjonalności w zakresie identyfikacji akcjonariuszy spółek niepublicznych, dedykowane spółkom niepublicznym, akcjonariuszom tych spółek oraz uczestnikom bezpośrednim KDPW.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.2

Dostosowanie systemu pożyczek papierów wartościowych do zmian w otoczeniu rynkowym

Z końcem 2021 r. finalizowano prace projektowe mające na celu opracowanie modelu funkcjonalnego systemu pożyczek papierów wartościowych dostosowanego do aktualnych potrzeb uczestników rynku oraz zmian w otoczeniu prawnym, na bazie istniejącego systemu pożyczek negocjowanych.

W ramach projektu przygotowana została specyfikacja zmian w zakresie systemu negocjowanych pożyczek papierów wartościowych, mających na celu dostosowanie tego systemu do potrzeb jak najszerszego grona potencjalnych beneficjentów.

Ujęte w specyfikacji zmiany uwzględniają m.in.:

- zastosowanie przez KDPW_CCP nowacji rozliczeniowej,
- umożliwienie przekazywania oferty podażowej ze strony pożyczkodawców oraz oferty popytowej ze strony pożyczkobiorców na bazie anonimowych zgłoszeń uczestników systemu (Tabela ofert),
- wprowadzenie interfejsu webowego w celu poprawienia dostępu do informacji o ofercie podażowej i popytowej w ramach systemu oraz dostępu do funkcjonalności związanych z zawieraniem i obsługą cyklu życia pożyczki papierów wartościowych,
- zapewnienie możliwości wprowadzenia do systemu transakcji pożyczek papierów wartościowych zawieranych bilateralnie w celu rozliczenia przez KDPW_CCP i rozrachunku w KDPW,
- uproszczenie tabeli opłat, w szczególności poprzez odstąpienie od pobierania wynagrodzenia dla pożyczkobiorcy z tytułu zabezpieczenia przekazanego pożyczkodawcy z tytułu udzielonej pożyczki oraz odstąpienie od specyficznych opłat sankcyjnych.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.2

Dostosowanie systemu pożyczek papierów wartościowych do zmian w otoczeniu rynkowym

Ważnym uzupełnieniem zrealizowanych w ramach projektu prac analitycznych była wykonana przez zewnętrzną kancelarię prawną na zlecenie GPW, we współpracy merytorycznej z KDPW, analiza prawno-podatkowa pożyczek papierów wartościowych. Wnioski z analizy miały wpływ na wypracowaną specyfikację zmian.

W ramach projektu ustalone zostało stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie następujących zagadnień istotnych w kontekście rozwoju systemu negocjowanych pożyczek papierów wartościowych:

- możliwości wykorzystania pożyczki negocjowanej na potrzeby pokrycia krótkiej sprzedaży,
- możliwości wykorzystania pożyczki papierów wartościowych zawartej w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczeń do likwidacji zawieszenia transakcji OTC,
- możliwość zastosowania „tabeli ofert” do zawierania pożyczek organizowanych przez KDPW,
- możliwość zastosowania uproszczonego trybu uzyskania przez KDPW_CCP uprawnienia do nowacji pożyczek.

W przypadku pierwszego i trzeciego zagadnienia, Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła pozytywną opinię co do możliwości ich realizacji. Zagadnienia te mają swój wyraz w specyfikacji zmian w systemie pożyczek negocjowanych.

Warto zauważyć, że wprowadzenie i stosowanie nowacji rozliczeniowej w procesie rozliczeń pożyczek negocjowanych wymaga, w ocenie KNF, rozszerzenia zezwolenia na świadczenie usług rozliczeniowych jako CCP, na podstawie wniosku, o którym mowa w art. 15 ust. 1 rozporządzenia EMIR.

W ramach wspólnego z GPW zespołu projektowego, we współpracy z Radą Banków Depozytariuszy, przygotowana została propozycja zmian do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi mających na celu umożliwienie bankom powierniczym pośredniczenie w transakcjach pożyczek papierów wartościowych.

Propozycja została przekazana do Ministerstwa Finansów, stając się przedmiotem dyskusji z udziałem Izby Domów Maklerskich i Komisji Nadzoru Finansowego.

Dyskusja jest kontynuowana w toku prac nad rządowym projektem ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.3

Dostosowanie KDPW do systemu Target Services

W 2021 r. kontynuowano prace w zakresie dostosowania KDPW do systemu Target Services - nowego paneuropejskiego systemu, który połączy usługi aktualnie oferowane przez Europejski Bank Centralny (ECB): Target2 (T2), Target2 Securities (T2S) i Target Instant Payment Settlement (TIPS).

Prace projektowe realizowano zgodnie z harmonogramem określonym przez ECB, który przewiduje finalną konsolidację systemów T2 T2S w listopadzie 2022. Zrealizowano przewidziane w harmonogramie na rok 2021 r. kamienie milowe:

- Rozpoczęcie testów wewnętrznych (IAD7); w ramach IAD7, z wykorzystaniem platformy My-Standards testowano poprawność wychodzących instrukcji płatniczych tworzonych automatycznie w systemie kdpw_stream i osiągnięto w pełni poprawne wyniki testów.
- Zakończenie wyboru dostawcy usług sieciowych i przygotowanie umowy (NSP3); etap NSP3 zakończony został w 2020 r.
- Zakończenie prac programistycznych dostosowujących system do wymaganych zmian (IAD6); zakończono prace związane z opracowaniem oprogramowania kluczowych funkcjonalności, tj. tych funkcjonalności wewnętrznych aplikacji, które będą wykorzystywane w trybie A2A.
- Podpisanie umowy z dostawcą usług sieciowych (NSP4); etap NSP4 zakończony został w 2020 r.
- Zakończenie testów wewnętrznych aplikacji (IAD8); przetestowano zmiany w kdpw_stream w takim zakresie, jaki był możliwy wobec braku środowiska testowego T2.
- Rozpoczęcie testów łączności (NCO1); przy współpracy ze SWIFT prowadzono prace zmierzające do uruchomienia połączenia z ESMIG w trybie U2A i A2A. Zgodnie z harmonogramem testy należało przeprowadzić do końca listopada 2021 r. (16 września 2021 r. przekazano do NBP 1. raport połączeń w imieniu KDPW i KDPW_CCP, a kolejne raporty: 2, 3 i 4 przesłano odpowiednio 7.10.2021 r., 20.10.2021 r., 05.11.2021 r. W dniu 18.11.2021 r. przekazano 5. raport testów łączności potwierdzający zakończenie testów w trybie A2A).
- Zakończenie testów łączności (NCO2); testy łączności zakończyły się sukcesem zgodnie z harmonogramem do końca listopada 2021 r.).
- Rozpoczęcie szkoleń przed testami użytkownika (IST1).
- Szkolenie przed testami użytkownika (IST2); dwudniowe szkolenie dla uczestników T2 zorganizowane przez NBP odbyło się w dniach 27-28 października 2021 r.; w szkoleniu uczestniczyli przedstawiciele KDPW i KDPW_CCP).
- Rozpoczęcie testów użytkownika (UTA1); wraz z formalnym przekazaniem do NBP przez KDPW i KDPW_CCP formularzy rejestracyjnych w grudniu 2021 r. rozpoczęto fazę testów użytkownika.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.3

Dostosowanie KDPW do systemu Target Services

W całym 2021 roku osiągnięto wszystkie kamienie milowe wyznaczone przez EBC. W imieniu KDPW i KDPW_CCP, które uczestniczą w T2 jako tzw. systemy zewnętrzne - ancillary systems, w 2021 r. do NBP przekazano raporty dot. przygotowań do Target Services ECB. 6. raport przekazany został w dniu 11 stycznia 2021 r. (w raporcie potwierdzono wykonanie kamieni milowych przewidzianych na 2020 r.). Kolejny 7. raport przekazany został w dniu 14 kwietnia 2021 r.

Ponadto, w marcu 2021 r. do NBP przekazano odpowiedź dotyczącą procesu planowania i przygotowań do testów niefunkcjonalnych w trakcie testów użytkownika (User Testing), 8. raport stanu przygotowań przekazano w dniu 15 lipca 2021 r., 9. raport stanu przygotowań, przekazany został w dniu 13 października 2021 r., natomiast 10. ankietę stanu przygotowań przekazano do NBP 31 grudnia 2021 r.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem projektu, poza zestawem obowiązkowych testów wymaganych przez EBC i NBP, w okresie pierwszych trzech kwartałów 2022 r. KDPW i KDPW_CCP planują testy z udziałem uczestników, ze szczególnym uwzględnieniem płatników, w celu weryfikacji poprawności procesu rozrachunku w KDPW i KDPW_CCP dla waluty EUR.

Wdrożenie nowego systemu T2 planowane jest w dniu 21 listopada 2022 r.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.4

Wprowadzenie
zmian w zakresie
dyscypliny
rozrachunku
w związku z procesem
autoryzacji KDPW

Realizując cele rozporządzenia CSDR, tj. ujednoczenie na poziomie europejskim wymogów dotyczących świadczenia usług przez centralne depozyty papierów wartościowych oraz usprawnienie rozrachunku papierów wartościowych, w tym harmonizację zasad rozrachunku stosowanych na rynkach europejskich, KDPW od kilku lat wprowadza odpowiednie zmiany systemowe.

Część zmian w funkcjonalnościach wspomagających procesy rozrachunkowe (przede wszystkim związanych z dostosowaniem treści instrukcji rozrachunku do wymogów z zakresu przechowywania danych) KDPW wdrożył w kwietniu 2017 r. W kwietniu 2018 r. wdrożone zostały zmiany w zakresie procesów uzgodnieniowych, polegające na zapewnieniu przez KDPW codziennego wyciągu zbiorczego z konta ewidencyjnego.

Finalny pakiet zmian dotyczący obszaru dyscypliny rozrachunku, który zgodnie Rozporządzeniem Komisji UE 2018/1229 opublikowanym w dniu 13 września 2018 r. zawierającym Standardy techniczne dotyczące obszaru dyscypliny rozrachunku pierwotnie miał być wdrożony 13 września 2020 r., następnie 1 lutego 2021 r. a ostatecznie, w ślad za opublikowanymi w dniu 27 stycznia 2021 r. zmianami RTS w zakresie dyscypliny rozrachunku dot. zmiany terminu wejścia w życie - w dniu 1 lutego 2022 r., podzielony został na dwa etapy (pierwszy w 2021 r., drugi w 2022 r.).

W ramach pierwszego etapu, w dniach 17-18 kwietnia 2021 r. wdrożono funkcjonalności wspomagające procesy rozrachunku, tj.: tolerance level, odwoływanie instrukcji rozrachunku, rozrachunek w częściach, oraz dodatkowo zmiany związanej z obsługą w zleceniu rozrachunku informacji Place of clearing.

W tym zakresie w dniu 2 kwietnia 2021 r. opublikowano zmiany w regulacjach KDPW, w tym zatwierdzone przez KNF w lutym 2021 r. zmiany do Regulaminu KDPW oraz zmiany w Szczegółowych Zasad Działania KDPW, które weszły w życie od 19 kwietnia 2021 r.

Wśród funkcjonalności, których wdrożenie przewidziano w ramach drugiego etapu, w dniu 1 lutego 2022 r. pozostał obszar kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek transakcji, kwestie związane z transakcjami buy-in, a także funkcjonalność hold-release.

W ramach wymienionego powyżej zakresu, w 2021 r. prowadzono prace projektowe w obszarze konsultacji i przekazywania informacji do uczestników oraz w obszarach regulacyjnym i systemowym.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.4

Wprowadzenie
zmian w zakresie
dyscypliny
rozrachunku
w związku z procesem
autoryzacji KDPW

W dniach 26 marca, 29 kwietnia, 17 czerwca, 15 września oraz 16 grudnia 2021 r. zorganizowano kolejne spotkania grupy roboczej z udziałem przedstawicieli rynku (reprezentacja Izby Domów Maklerskich, Rady Banków Depozytariuszy, KDPW_CCP oraz KDPW), podczas których omawiano zakres dostosowań w zakresie dyscypliny rozrachunku oraz zagadnienia/funkcjonalności przewidziane do realizacji w ramach drugiego etapu, w tym w szczególności kwestie związane z: hold-release, systemem kar pieniężnych stosowanym w KDPW_CCP, rolę KDPW w operacjach buy-in oraz możliwość korzystania ze SWIFT w zakresie komunikatów dot. kar pieniężnych.

Podczas wrześniowego spotkania sygnalizowano również, że na forum europejskim toczą się dyskusje na temat ewentualnego opóźnienia wejścia w życie mechanizmów dot. operacji buy-in (mimo, że formalnie obowiązuje data 1.02.2022 r.).

Ponadto, zakres zmian oraz termin dostosowania GK KDPW do wymogów rozporządzenia CSDR w zakresie dyscypliny rozrachunku omówiono także w dniu 8 listopada 2021 r., podczas dorocznego spotkania z uczestnikami dotyczącego planowanych zmian w systemach informatycznych KDPW i KDPW_CCP w 2022 r.

Równolegle, prowadzono konsultacje w ramach ECSDA, w zakresie tworzonych przez ESMA wytycznych dot. raportowania do nadzorców informacji o nieterminowym rozrachunku transakcji.

W dniu 20 maja 2021 r. opublikowane zostały najnowsze Q&A ESMA zawierające istotne z punktu widzenia prac projektowych wskazówki dotyczące źródeł danych mających na celu identyfikację instrumentów podlegających przepisom o dyscyplinie rozrachunku i rynków notowań właściwych dla określania wartości rynkowej, a także projekt wytycznych ESMA dotyczących raportowania do nadzorców informacji o nieterminowym rozrachunku transakcji. Analiza ww. materiałów pozwoliła na podjęcie ustaleń precyzujących zakres zmian informatycznych.

W obszarze projektowo-programistycznym szczególną uwagę skupiono na kwestiach dotyczących nowego systemu kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek oraz na modyfikacji rozwiązań wspomagających proces rozrachunku (hold-release).

W dniu 2 sierpnia 2021 r. oraz 29 września 2021 r. do Uczestników KDPW przekazano zaktualizowaną dokumentację dotyczącą systemu kar pieniężnych, w tym dotyczącą rozliczania kar pieniężnych w relacji do transakcji z udziałem CCP oraz dotyczącą modyfikacji systemowych w zakresie mechanizmów wspomagających rozrachunek (hold-release).

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.4

Wprowadzenie
zmian w zakresie
dyscypliny
rozh rachunku
w związku z procesem
autoryzacji KDPW

Ponadto, opracowano specyfikację wymagań w zakresie raportowania właściwemu i odpowiedniemu organowi informacji dotyczących przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku, z uwzględnieniem ostatecznej wersji wytycznych do tego raportowania, która została opublikowana przez ESMA w dniu 24 września 2021 r. Następnie opracowano rozwiązania systemowe oraz przeprowadzono ustalenia z KNF co do sposobu przekazywania raportów, zasad współpracy w związku z ich weryfikacją oraz terminu przeprowadzenia testów.

Zgodnie z harmonogramem, w dniu 25 października 2021 r. rozpoczęto testy z udziałem podmiotów zewnętrznych (uczestników KDPW i KDPW_CCP).

W dniu 29 grudnia 2021 r. zmiany związane z raportowaniem kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek udostępniono również w systemie produkcyjnym (tzw. dry-run), co pozwoliło uczestnikom na weryfikację wprowadzanych rozwiązań na bazie rzeczywistych danych przetwarzanych w systemie rozrachunku.

W obszarze regulacyjnym, przygotowano zmiany do Regulaminu KDPW, które w dniu 25 października 2021 r. przekazano do Zespołu Doradczego (ZD) oraz Komitetu Użytkowników (KU), a następnie po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą (uchwała RN nr 51/938/21 z dnia 8 listopada 2021 r.) do KNF z wnioskiem o zatwierdzenie.

Powyższe zmiany, po uzyskaniu pozytywnej opinii Prezesa NBP zostały zatwierdzone decyzją KNF w dniu 18 stycznia 2022 r.

Ponadto, w dniu 27 września 2021 r. przekazano do ZD/KU propozycje zmian w Tabeli Opłat KDPW, obejmujące w szczególności nową opłatę za obsługę mechanizmu kar pieniężnych, a następnie po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą (uchwała RN nr 48/935/21 z dnia 8 października 2021 r.) do KNF z wnioskiem o zatwierdzenie. Decyzja KNF w tej sprawie została wydana w dniu 16 grudnia 2021 r.

Dodatkowo przygotowano i przekazano do ZD/KU propozycje zmian do Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Równocześnie, do NBP przekazano propozycje zmian w harmonogramie operacji wykonywanych przez KDPW w systemie płatniczym (Sorbn2 i Target2), wprowadzające operacje związane z mechanizmem kar pieniężnych, które w dniu 18 października 2021 r. zostały przez NBP zatwierdzone, a do KNF przekazano informację dot. rachunków bankowych, które będą wykorzystywane przez KDPW na potrzeby płatności związanych z mechanizmem kar pieniężnych.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.4

Wprowadzenie
zmian w zakresie
dyscypliny
rozrachunku
w związku z procesem
autoryzacji KDPW

Mając na uwadze toczącą się dyskusję na forum europejskim dot. opóźnienia implementacji zmian związanych z obligatoryjnym stosowaniem procedur odkupu papierów wartościowych na otwartym rynku (buy-in) (ESMA wydała w dniu 17 grudnia 2021 r. zalecenie dla nadzorców dotyczące powstrzymania się od wymagania dostosowania do obecnych wymogów CSDR w tym zakresie do czasu wejścia w życie nowych regulacji), w dniu 18 stycznia 2022 r. opublikowane zostały zmiany Regulaminu KDPW przyjęte uchwałą RN KDPW Nr 51/938/21, które weszły w życie z dniem 1 lutego 2022 r., ale z zastrzeżeniem, że zmiany związane z buy-in wejdą w życie, odpowiednio, z dniem rozpoczęcia stosowania tych przepisów.

W dniu 18 stycznia 2022 r. podjęte zostały również uchwały Zarządu Krajowego Depozytu w sprawie zmiany Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

W dniu 1 lutego 2022 r. w ramach zimowego okna wdrożeniowego 2022 r., w systemach informatycznych GK KDPW wprowadzono nowy system naliczania kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek, w tym mechanizmy redystrybucji naliczonych kwot do kontrahentów przez KDPW i KDPW_CCP, mechanizmy monitoringu uczestników w zakresie terminowości rozrachunku i oceny efektywności rozrachunku oraz mechanizmy raportowania do nadzorca, zmiany w funkcjonującym już obecnie mechanizmie hold-release oraz dodatkowo zmiany w procesie przetwarzania zleceń rozrachunku dotyczących rozrachunków posttransakcyjnych.

Z uwagi na wydany przez ESMA komunikat dotyczący procesów związanych z transakcjami buy-in, nie wdrożono mechanizmów związanych z raportowaniem do KDPW informacji o tego rodzaju transakcjach.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.5

Wprowadzenie zmian w systemach informatycznych w zakresie raportowania i gromadzenia danych w związku z procesem autoryzacji KDPW

W lipcu 2021 r. zakończono prace projektowe związane z przygotowaniem systemów informatycznych do spełniania wymogów standardów technicznych CSDR dot. przekazywania przez KDPW określonych, ustrukturyzowanych informacji do nadzorczy oraz w obszarze przechowywania określonych informacji związanych z określonymi usługami świadczonymi przez KDPW.

W ramach prac poprzedzających finalizację projektu, przeprowadzono testy akceptacyjne w zakresie wszystkich zaplanowanych do wykonania raportów: lista uczestników w systemie rozrachunkowych obsługiwanych przez KDPW; lista emitentów i lista papierów wartościowych utrzymywana przez KDPW; zestawienie informacji o wartości nominalnej i rynkowej papierów wartościowych obsługiwanych przez KDPW; zestawienie informacji o wartości nominalnej i rynkowej papierów wartościowych, dla których pierwsza rejestracja nastąpiła w KDPW; zestawienie informacji o liczbie i wartości rynkowej instrukcji DVP i FOP rozrachowanych przez KDPW, w tym ogółem; zestawienie wartości rynkowej pożyczek papierów wartościowych w podziale typ aktywów; zestawienie ogółem wartości rynkowej instrukcji rozrachunku rozrachowanych przez dany link w podziale na linki.

Pierwsze raporty zawierające dane statystyczne z obszaru „Przeгляд i ocena” (Review and evaluation) oraz „Przechowywanie dokumentacji” (Record keeping), udostępnione zostały UKNF zgodnie z ustaleniami w ramach pierwszej, rocznej ewaluacji, w dniu 30 czerwca 2021 r.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.6

Udostępnienie interfejsu GUI dla uczestników systemu rekompensat

W drugiej połowie 2021 r. wznowiono prace projektowe nad nową aplikacją w ramach portalu online.kdpw.pl - GUI dla Systemu Rekompensat, stanowiącą alternatywne (obok SWI) narzędzie do wymiany danych z KDPW w zakresie systemu rekompensat.

W ramach prac projektowych przeprowadzono rewizję specyfikacji wymagań w tym rewizję funkcjonalności umożliwiających: przekazywanie przez uczestników danych do systemu rekompensat, m. in. o średniej wartości aktywów, liczbie inwestorów; przeglądzie i pobieraniu informacji o operacjach zwiększających i zmniejszających udział uczestnika w systemie rekompensat.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem, projekt podzielony został na dwa etapy: I etap – wdrożenie na online.kdpw.pl GUI dla uczestników Systemu Rekompensat, w tym udostępnienie funkcjonalności umożliwiających przekazywanie deklaracji wpłat przez uczestników SR w terminie 1 lipca 2022 r. oraz II etap – udoskonalenie funkcjonalności operacyjnych systemu – do 31 grudnia 2022 r.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.7

Utworzenie portalu prezentacji i sprzedaży danych statystycznych

3 lutego 2021 r. uruchomiono nowy Portal danych KDPW, dostępny pod adresem data.kdpw.pl wraz z pakietem raportów bezpłatnych: liczba i wartość operacji zaewidencjonowanych (instrukcji rozrachunkowych) w KDPW; liczba uczestników KDPW (CSD) w podziale na rodzaj działalności; kapitalizacja instrumentów finansowych zarejestrowanych w KDPW w podziale na grupę instrumentu, lista instrumentów finansowych zarejestrowanych lub nadanych w KDPW; liczba i wartość transakcji rozliczonych w KDPW_CCP (rynek zorganizowany); lista instrumentów pochodnych zarejestrowanych w KDPW_CCP; liczba uczestników rozliczających i nierozliczających KDPW_CCP.

W ramach prac poprzedzających wdrożenie serwisu opracowano i wytworzono nową infrastrukturę informatyczną, ustalono zasady prezentacji treści, przeprowadzono testy rozwiązania, w tym testy wydajnościowe.

W zakresie prac nad drugim etapem projektu dotyczącym obszaru raportów płatnych, główną uwagę skupiono na obszarze regulacyjno-autoryzacyjnym, obszarze systemowym oraz na przekazywaniu informacji do klientów.

W ramach pierwszego z wymienionych powyżej obszarów, po zakończeniu prac nad regulaminem nowej usługi, w dniu 12 lutego 2021 r. przekazano do KNF wnioski o udzielenie zezwolenia na rozszerzenie zakresu działalności Centralnego Depozytu Papierów Wartościowych o usługę sprzedaży danych. Następnie w okresie luty-wrzesień 2021 r. prowadzono korespondencję z KNF w zakresie przekazanego wniosku, a w dniu 1 października 2021 r. KNF stwierdziła jego kompletność. 20 października 2021 r.

Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła KDPW zezwolenia na rozszerzenie działalności centralnego depozytu papierów wartościowych, w zakresie niebankowej usługi pomocniczej dopuszczanej na mocy sekcji B załącznika do rozporządzenia CSDR, ale w niej wyraźnie niewymienionej, nieobjętej pierwotnym zezwoleniem, tj.: usługi sprzedaży danych innym podmiotom niż wymienione w sekcji B pkt 4 lit. c załącznika do Rozporządzenia CSDR.

Ponadto, w następstwie uzyskanego zezwolenia oraz w ślad za informacją przekazaną do KNF przez KDPW_CCP o planowanej dystrybucji przez KDPW_CCP do KDPW danych referencyjnych oraz danych statystycznych w celu świadczenia przez KDPW usługi sprzedaży tych danych, pomiędzy KDPW a KDPW_CCP podpisana została umowa w sprawie udostępnienia niektórych danych KDPW_CCP do KDPW w celu ich odpłatnej sprzedaży przez KDPW.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.7

Utworzenie portalu prezentacji i sprzedaży danych statystycznych

Równocześnie i na bieżąco prowadzono kampanię informacyjną dot. nowej usługi. W dniu 15 lipca 2021 r. przesłano pismo do uczestników zawierające informacje na temat uruchomienia funkcjonalności umożliwiających zakup danych poprzez Portal danych Grupy KDPW, w tym szczegółową specyfikację wymagań API: tst-data.kdpw.pl/developers, 24 września 2021 r. pismo uzupełniające, w tym informujące o planowanym wdrożeniu produkcyjnym w dniu 22 listopada 2021 r. (w celach pilotażowych, w strefie bezpłatnej portalu danych) raportów obejmujących pełen zakres informacyjny serwisu płatnego.

Pismem z 18 listopada 2021 r. przekazano szczegółowe warunki biznesowe dot. świadczenia usługi, w tym zakres pakietów płatnych oraz wysokość opłat. Ponadto, nowe funkcjonalności portalu danych, warunki biznesowe nowej usługi oraz harmonogram wdrożeń zostały omówione w dniu 8 listopada 2021 r., podczas dorocznego spotkania z uczestnikami dot. planowanych zmian w systemach informatycznych KDPW i KDPW_CCP w 2022 r., a wszystkie informacje szczegółowe zamieszczano w Aktualnościach Portalu danych KDPW - data.kdpw.pl.

Równolegle prowadzono prace projektowo-programistyczne. W zakresie uruchomienia płatności online zintegrowano portal danych z imoje.pl ING, a także przeprowadzono implementację procesowania płatności. W zakresie wytworzenie aplikacji dla części płatnej, zrealizowano prace programistyczne, w tym w zakresie raportów płatnych oraz płatnych subskrypcji.

Uwzględniając zgłoszone przez rynek potrzeby, wprowadzono zmiany w specyfikacji raportów, w tym możliwość grupowania raportów. Ponadto, w obszarze pobierania danych w raportach płatnych opracowano specyfikację wymagań API, przygotowano i sprawdzono model uwierzytelniania do API z wykorzystaniem SSO, przeprowadzono prace implementacyjne, a do uczestników przekazano szczegółową specyfikację w ww. zakresie.

W dniu 1 września 2021 r. udostępniono uczestnikom środowisko testowe wraz ze strukturami raportów: środowisko testowe (bez funkcjonalności związanych z API) oraz zestawienie struktur raportów, które w ramach zamawianych subskrypcji są zamieszczane w płatnych pakietach danych.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.7

Utworzenie
portalu prezentacji
i sprzedaży danych
statystycznych

W dniu 22 listopada 2021 r., rozpoczął się okres pilotażowy, w trakcie, którego przyszłe raporty płatne zostały udostępnione na portalu danych nieodpłatnie: raport 1. dot. instrumentów finansowych zarejestrowanych w KDPW_CCP, raport 2. dot. instrumentów finansowych zarejestrowanych lub zakodowanych w KDPW, raport 3. dot. kontrahentów i ich danych tj.: LEI, NIP, REGON podmiotu, raport 4. dot. instrumentów finansowych przyjętych/wykluczonych z KDPW, raport 5. dot. kapitalizacji instrumentów finansowych rejestrowanych na kontach uczestników KDPW (z podziałem na rodzaj uczestnika), raport 6. dot. uczestników i emitentów KDPW oraz raport 7. dot. zdarzeń korporacyjnych/przejęć instrumentów finansowych zarejestrowanych w KDPW. Podsumowując, poprzez Portal danych dostępnych jest 15 raportów, w tym 4 raporty dot. KDPW_CCP i 11 raportów dot. KDPW, spośród których 8 raportów udostępnianych jest bezpłatnie, a 7 raportów za odpłatnością.

3 stycznia 2022 r. uruchomiono sprzedaż raportów płatnych, a z dniem 10 stycznia 2022 r. pakiet dedykowany na potrzeby okresu pilotażowego został zamknięty.

Jednocześnie z dniem 10 stycznia 2022 r. wyłączono dotychczasowy system do prezentacji i udostępniania danych na stronach internetowych KDPW – serwis Statystyki kdpw_stream (SPDS).

Zgodnie z przyjętym harmonogramem projektu, w dniu 31 marca 2022 r. wdrożone zostaną funkcjonalności umożliwiające dostęp do danych za pomocą interfejsu API, a z końcem czerwca 2022 r. na Portal danych przeniesione zostaną raporty publiczne w zakresie Repozytorium Transakcji, publikowane obecnie na stronie www.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.8

Uruchomienie systemu uwierzytelniania dwuskładnikowego

W 2021 r., mając na uwadze zwiększenie bezpieczeństwa w zakresie dostępu do usług GK KDPW udostępnianych klientom GK KDPW w sieci Internet za pomocą portalu online - online.kdpw.pl, kontynuowano prace projektowe, mające na celu wprowadzenie mechanizmu wieloskładnikowego uwierzytelniania (MFA), który pozwoli na uzyskanie wyższego poziomu pewności, że logująca się do zasobów osoba jest w rzeczywistości tą, za którą się podaje. W ramach projektu zakończono prace nad aplikacją mobilną (system Android oraz iOS) oraz nad portalem zarządzania urządzeniami mobilnymi – identity.kdpw.pl, wytworzonym przez dostawcę zewnętrznego.

Jednocześnie rozpoczęto prace projektowo-programistyczne związane z proof of concept (PoC) dla potwierdzania wybranych operacji za pomocą dodatkowego składnika – urządzenia mobilnego.

Uznając za kwestię priorytetową utrzymanie stałego, niczym niezakłóconego dostępu do usług online oferowanych przez GK KDPW zdecydowano, że produkcyjne wdrożenia systemu MFA, nastąpi po zakończeniu szczegółowych testów akceptacyjnych z uczestnikami, które umożliwią użytkownikom usług online zapoznanie się z nowym dwuetapowym dostępem oraz pozwolą zapoznać się z reakcją rynku na nowe rozwiązanie.

W związku z powyższym zaplanowano przeprowadzenie akcji informacyjnej wśród uczestników/ klientów oraz opracowano plan informowania o zmianach. Harmonogram wdrożenia MFA omówiony został podczas dorocznego spotkania z uczestnikami KDPW i KDPW_CCP w dniu 8 listopada 2021 r.

W ramach zaktualizowanego harmonogramu projektu przyjęto, że udostępnienie środowiska testowego oraz rozpoczęcie testów z klientami GK KDPW nastąpi w lutym 2022 r., natomiast wdrożenie dodatkowego mechanizmu uwierzytelniania przy użyciu aplikacji mobilnej KDPW Group Authenticator z początkiem kwietnia 2022 r.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.9

Dostosowanie systemów GK KDPW do nowych systemów transakcyjnych GPW

W 2021 r., mając na uwadze infrastrukturalną rolę GPW na polskim rynku kapitałowym oraz wpływ zmian związanych z wdrożeniem nowych systemów transakcyjnych przez GK GPW na systemy, aplikacje oraz infrastrukturę IT Grupy Kapitałowej KDPW, na bieżąco monitorowano informacje dotyczące wdrożenia przez GPW nowego systemu WATS (Warsaw Automated Trading System).

W dniu 25 czerwca 2021 r. przedstawiciele KDPW i KDPW_CCP wzięli udział w zorganizowanym przez GPW spotkaniu podczas którego przedstawione zostały informacje dot. planowanego wdrożenia na GPW nowego systemu WATS oraz informacje o przeprowadzonych w czerwcu 2021 r. konsultacjach z domami maklerskimi i dostawcami ich systemów informatycznych.

7 września 2021 r. odbyło się kolejne spotkanie, podczas którego GPW odniosła się do pytań i uwag przekazanych przez KDPW i KDPW_CCP do dokumentów udostępnionych przez Giełdę podczas czerwcowego spotkania, tj. do dokumentów dot. zakresu danych przekazywanych poprzez komunikat TCR (potwierdzenie transakcji), a przedstawiciele GPW anonsowali planowane przekazanie dokumentacji projektowej, dotyczącej innych komunikatów związanych z rozliczeniem, rozrachunkiem, pośrednictwem w usługach ARM, a także dokumentacji zawierającej wymagania podłączeniowe oraz informacje niezbędne do budowy środowisk testowych.

W dniu 29 października 2021 r. do GK KDPW wpłynęło pismo z GPW zawierające informacje o harmonogramie wdrożenia WATS, wraz z opisem kluczowych kamieni milowych oraz informacją o planowanych na drugą połowę listopada 2021 r. spotkaniach.

W dniu 29 listopada 2021 r. GPW zorganizowała pierwsze spotkanie o charakterze edukacyjno-warsztatowym dot. nowego systemu transakcyjnego WATS, dedykowane wszystkim uczestnikom projektu, podczas którego przekazano informacje dotyczące architektury systemu, jego logiki i funkcjonalności, mechanizmów związanych m.in. z zasadami działania systemu oraz sposobu dołączenia.

Natomiast w dniu 8 grudnia 2021 r. Giełda przeprowadziła spotkanie otwierające projekt (Kick-off Meeting) z przedstawicielami Członków Giełdy i KDPW oraz KDPW_CCP, podczas którego przedstawiła m.in.: harmonogram wdrożenia nowego systemu WATS, strukturę organizacji projektu i planu komunikacji, listę zagadnień stanowiących przedmiot konsultacji Giełdy z Członkami Giełdy oraz oczekiwane działania po stronie Członków Giełdy w roku 2022 (planowanie ewentualnych zakupów infrastrukturalnych pod środowiska testowe WATS).

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.9

Dostosowanie
systemów
GK KDPW do
nowych systemów
transakcyjnych
GPW

Ostateczny rezultat prac, w tym zakres niniejszego projektu badawczo-rozwojowego, będzie wynikał z wymagań i implikacji nowych systemów transakcyjnych, które określi GPW.

W 2021 r., w następstwie spotkań, pozyskanych informacji oraz dokumentacji projektowej z GK GPW, po stronie GK KDPW udało się wstępnie zidentyfikować zakres zmian w infrastrukturze IT oraz w systemach i aplikacjach GK KDPW.

Szczegółowy harmonogram prac projektowych po stronie GK KDPW powstanie po uzyskaniu dokumentacji projektowej z GK GPW i wypracowaniu szczegółowych specyfikacji wymagań dla zmian w poszczególnych systemach i aplikacjach GK KDPW.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.10

Wdrożenie standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami

W 2021 r. Krajowy Depozyt realizował prace w ramach projektu mającego na celu modyfikacje systemowe i regulacyjne umożliwiające wykorzystanie na standardowych warunkach określonych przez ECB, instrumentów finansowych rejestrowanych w KDPW (zarówno w depozycie macierzystym, jak też depozycie inwestora), jako zabezpieczenia operacji kredytowych Eurosystemu.

Zakres prac projektowych ma na celu wdrożenie opracowanych przez AMI-SeCo (grupy doradczej EBC ds. infrastruktury rynku w zakresie papierów wartościowych i zabezpieczeń) standardów dotyczących obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz procesów fakturowania w ramach procesu harmonizacji zasad zarządzania zabezpieczeniami na rynku europejskim (Single Collateral Management Rulebook for Europe - SCoRE).

W pierwszej połowie 2021 r., w ramach powołanej pod przewodnictwem Prezesa Zarządu KDPW Macieja Trybuchowskiego Krajowej Grupy Interesariuszy AMI-SeCo NSG_PL, omawiano ramy organizacyjne przedsięwzięcia harmonizacji zasad zarządzania zabezpieczeniami w Europie oraz trybu i terminów wdrażania opracowanych w tym zakresie przez AMI-SeCo Standardów SCoRE.

Następnie przygotowano plany adaptacyjne do standardów Corporate Actions oraz Billing Processes w ramach SCoRE, dotyczące systemów SKARBNET4 oraz KDPW, które zostały w lutym 2021 r. zatwierdzone przez AMI-SeCo NSG_PL, a następnie przekazane do Sekretariatu Ami-SeCo.

W wyniku konsultacji przeprowadzonych w połowie 2021 r. z głównymi interesariuszami projektu European Collateral Management System (ECMS) oraz stowarzyszeniami branżowymi grupa robocza Collateral Management Harmonisation Task Force (CMH-TF) działająca z ramienia Europejskiego Banku Centralnego podjęła decyzję o rozszerzeniu zakresu standardów dot. obsługi zdarzeń korporacyjnych na instrumenty inne niż dłużne, tj. instrumenty udziałowe i instrumenty emitowane przez fundusze inwestycyjne.

Głównym celem zmian wprowadzonych przez CMH-TF jest kompleksowość standardów i harmonizacja obsługi wszystkich zdarzeń korporacyjnych.

Efektom zmian jest m.in. zwiększenie liczby zdarzeń korporacyjnych objętych standardami AMI-SeCo z 40 do 62.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.10

Wdrożenie standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami

W następstwie powyższych uzgodnień, w 2021 r. Krajowy Depozyt prowadził intensywne prace analityczne w celu przygotowania szczegółowych założeń w zakresie prac wymaganych dla zapewnienia pełnej adaptacji do standardów SCoRE.

Prowadzono prace w zakresie przygotowania szczegółowych wymagań w zakresie schematów komunikatów ISO 20022, dotyczących obsługi zdarzeń korporacyjnych, zgodnych ze standardami SCoRE oraz dostosowanych do praktyki globalnej SMPG, a także opracowano założenia dotyczące aktualizacji wersji komunikatów ISO 20022 właściwych dla procesu identyfikacji akcjonariuszy, w tym szczegółowe wymagania w zakresie schematów komunikatów ISO 20022, dotyczących notyfikacji wszystkich zdarzeń korporacyjnych, uwzględnionych w ramach standardów SCoRE, obejmujących zdarzenia korporacyjne właściwe dla instrumentów dłużnych, udziałowych i funduszy, dla których schematy dostosowano do praktyki globalnej SMPG.

Należy zauważyć, że w ramach projektu wdrożenia standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami, zakłada się istotną rozbudowę istniejącego oprogramowania w zakresie: komunikatów elektronicznych stosowanych do obsługi typowych zdarzeń korporacyjnych, których przedmiotem są instrumenty dłużne (a w ramach kolejnej fazy projektu: instrumenty udziałowe i fundusze), komunikatów elektronicznych

stosowanych do wymiany informacji związanych z fakturowaniem za usługi KDPW, interfejsu oferowanego przez KDPW na potrzeby obsługi zdarzeń korporacyjnych, standaryzacji procesów w zakresie obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz fakturowania.

W dniu 30 lipca 2021 r. w piśmie do uczestników KDPW przekazano informację o planach dotyczących implementacji standardów SCoRE dotyczących zdarzeń korporacyjnych oraz procesów fakturowania, zgodnie z planami adaptacyjnymi przekazanymi do Ami-SeCo. Temat ten omówiony został również w dniu 8 listopada 2021 r. podczas dorocznego spotkania z uczestnikami KDPW i KDPW_CCP.

Przedstawiono wówczas ramowy harmonogram prac, w którym przyjęto, że w kwietniu 2022 r. uczestnikom przekazane zostaną szczegółowe materiały dotyczące projektowanych zmian w systemach informatycznych KDPW, od marca 2023 r. udostępnione zostanie środowisko testowe, umożliwiające rozpoczęcie testów (etapowo), natomiast wdrożenie standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami (standardy Corporate Actions, Billing Processes) przewidziano na 20 listopada 2023 r. (wdrożenie standardów w obszarze instrumentu udziałowych i funduszy przewidywane jest w listopadzie 2025 r.).

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.11

Opracowanie
technologii
budowy środowisk
testowych/rozwojowych
sieci blockchain

W kwietniu 2021 r. zakończono prace projektowe związane z wytworzeniem modelu budowy środowisk testowych opartych o technologię blockchain z wykorzystaniem protokołu Hyperledger Fabric, stanowiącego fundament dla wirtualnej piaskownicy (SandboxDLT) budowanej przez UKNF w ramach inicjatywy Innovation Hub.

Prace projektowe prowadzone były we współpracy z UKNF, na bazie porozumienia o współpracy i miały na celu zbudowanie tzw. piaskownicy blockchain w obszarze infrastruktury UKNF.

W ramach podjętych działań powołano Radę Programową i Zespół Ekspertów. Mając na celu budowę wzajemnych kompetencji przeprowadzono warsztaty podczas których omawiano technologię Hyperledger Fabric oraz opracowano architekturę sieci HyperLedger Fabric w odniesieniu do środowiska SandboxDLT.

Wypracowano specyfikację środowiska piaskownicy dla rozwiązań opartych o Hyperledger Fabric umożliwiającą swobodne tworzenie odseparowanych od siebie środowisk.

Następnie opracowano i dostarczono do UKNF zestaw skryptów (wraz z dokumentacją) pozwalających na wytworzenie dowolnego środowiska sieci DLT bazującego na pojedynczej maszynie wirtualnej, wraz z mechanizmami pozwalającymi na monitorowanie sieci oraz uruchamianie z jej wykorzystaniem smart kontraktów.

Finalnie stworzono model opisany w postaci dedykowanych skryptów umożliwiający uruchamianie zwartych ekosystemów sieci DLT, mogących stanowić tzw. piaskownice technologiczne do tworzenia środowisk deweloperskich i testowych, a także prowadzenia różnego rodzaju analiz związanych z funkcjonowaniem technologii blockchain.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.12

Uruchomienie usługi
zdalnych głosowań
Rad Nadzorczych
/Zarządów w oparciu
o rozwiązanie
eVoting

1 kwietnia 2021 r. miało miejsce wdrożenie nowej usługi do obsługi zdalnych głosowań zarządów, rad nadzorczych i komitetów rad nadzorczych podczas posiedzeń organizowanych z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Nowa usługa umożliwia krajowym emitentom akcji rejestrowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW zdalne głosowanie w ramach organów zarządzających i nadzorczych.

Emitenci mogą korzystać z usługi za pośrednictwem aplikacji Organy Statutowe – Głosowania, dostępnej pod adresem online.kdpw.pl. Aplikacja udostępniana emitentom jest powiązana z aplikacją dla osób głosujących (eVoting-board), uwierzytelnianych w systemie poprzez rejestrację uprawnień nadanych przez emitenta (aplikacja dla osób głosujących dostępna jest pod adresem glosowania-organy-statutowe.kdpw.pl).

Nowe rozwiązanie pozwala na przeprowadzenie zdalnych głosowań zarządów, rad nadzorczych i komitetów rad nadzorczych podczas posiedzeń organizowanych z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a także na oddawanie głosów poza posiedzeniami, w tzw. trybie obiegowym, umożliwia udział w głosowaniu jawnym i tajnym, z dowolnego miejsca, zapewnia również utrwalenie wyników głosowania oraz bezpieczeństwo głosowania.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.13

Opracowanie interfejsu GUI dla usługi ARM

5 lipca 2021 r., w portalu online.kdpw.pl uruchomiono nową aplikację ARM zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy, dzięki której Uczestnicy ARM uzyskali nowy kanał komunikacyjny oraz możliwość załadowania pliku oraz przeglądania szczegółów raportu za jego pośrednictwem.

W dniu 20 grudnia 2021 r. ww. aplikacja wzbogacona została o funkcjonalności: przeglądania komunikatów wymienianych między systemem ARM a uczestnikiem, wprowadzania raportów za pośrednictwem dedykowanego formularza, możliwość zmiany uczestnika dla użytkowników posiadających uprawnienia do działania w imieniu wielu kodów instytucji oraz analitykę do faktur.

Dzięki nowej aplikacji Uczestnicy ARM uzyskali większy komfort w procesie raportowania, a sama usługa ARM stała się bardziej konkurencyjna, szczególnie dla tych potencjalnych klientów, którzy nie mają potrzeby korzystania z kanału A2A (istotne w szczególności dla uczestników o małej skali działalności albo z uwagi na raportowanie niestandardowych transakcji).

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.14

Zmiany aplikacyjne dostosowujące KDPW LEI do nowych wyzwań konkurencyjnych

1 lipca 2021 r. KDPW wprowadził możliwość opłacania przez klientów corocznych odnowień ważności kodów LEI z góry, na okresy od 2 do 5 lat. Od tego dnia klienci KDPW LEI mogą wybrać z góry, na jaki okres decydują się opłacić odnowienie kodu. W zależności od wybranego okresu (2 do 5 lat), rabat wynosi od 9 do 23 proc. w stosunku do rocznego kosztu odnowienia kodu.

Poza oszczędnością pieniędzy klienci zyskali także wygodę - nie muszą co roku dokonywać opłaty, a kod LEI może zostać odnowiony bez ich udziału. Wprowadzenie nowego sposobu naliczania opłat, poprzedzone było analizą kosztową zastosowania opłat wieloletnich, pracami programistycznymi, testami, a także opracowaniem zmian do Regulaminu usługi LEI oraz przeprowadzeniem akcji promocyjno-informacyjnej.

W ramach niniejszego projektu, w 2021 r. realizowano również prace projektowo-programistyczne, mające na celu implementację polityk LEI-ROC w zakresie zmian w systemie GLEIS co do sposobu publikowania danych o funduszach i wprowadzeniu „corporate events”.

12 sierpnia 2021 r. złożono wnioski do GLEIF o uzyskanie akredytacji dającej uprawnienia do dalszego nadawania kodów LEI dla funduszy inwestycyjnych, a w następstwie pomyślnie przeprowadzonych testów z udziałem GLEIF w obszarze walidowania i publikacji danych funduszy inwestycyjnych, w dniu 17 grudnia 2021 r.

GLEIF wydał dla KDPW akredytację uprawniającą do dalszego nadawania kodów LEI dla funduszy inwestycyjnych z jurysdykcji polskiej i irlandzkiej.

Zgodnie z harmonogramem GLEIF oraz LEI-ROC wdrożenie zmian dostosowujących KDPW LEI do zmian w systemie GLEIS związanych z implementacją polityk LEI-ROC nastąpi w dniu 1 marca 2022 r., natomiast wszelkie dodatkowe prace aktualizujące bazę danych podmiotów LEI muszą zostać zakończone do 31 marca 2022 r.

Implementacja wymogów GLEIF oraz LEI-ROC pozwoli na kontynuację działalności KDPW w zakresie świadczenia usługi nadawania kodów LEI, zgodnie z wymogami GLEIF.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.15

Dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji do zmian wynikających z rozporządzenia EMIR REFIT wraz ze zmianami Tabeli opłat

W 2021 r. prowadzono prace nad nowymi funkcjonalnościami systemu Repozytorium Transakcji EMIR, związanymi z wytycznymi ESMA.

W dniu 6 marca 2021 r. wdrożono nowe reguły walidacyjne EMIR, a 10 kwietnia 2021 r. funkcjonalność badania zgód na delegowanie raportowania w imieniu kontrahenta, nową schemę w systemie TRACE (obsługa raportów dla nadzorców), a także zaimplementowano wytyczne ESMA dotyczące wygaszania transakcji zaraportowanych do RT EMIR w imieniu kontrahentów brytyjskich.

W grudniu 2021 r. zaimplementowano obsługę danych historycznych transferowanych z repozytoriów transakcji, które zakończyły działalność oraz zmianę częstotliwości i zakresu referencyjnego danych prezentowanych w raportach dla nadzorców.

W dniach 25 marca 2021 r., 8 czerwca 2021 r. oraz 16 września 2021 r. odbyły się spotkania repozytoriów transakcji z ESMA, w ramach których omawiano zagadnienia związane z EMIR Refit, w tym między innymi planowane zmiany związane z transferem danych pomiędzy repozytoriami transakcji oraz wytyczne ESMA dot. raportowania zgodnie z nowymi standardami technicznymi (EMIR Refit).

KDPW przedstawił swoje opinie oraz rekomendacje w odniesieniu do tematów omawianych podczas spotkań.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.16

Modernizacja technologiczna systemu Repozytorium Transakcji

3 stycznia 2022 r. nastąpiło uruchomienie nowej wersji aplikacji dla klientów Repozytorium Transakcji EMIR dostępnej poprzez online.kdpw.pl, która wytworzona została w ramach prac nad modernizacją technologiczną systemu informatycznego RT.

Zastosowanie nowych technologii w systemie Repozytorium Transakcji EMIR, miało na celu zwiększenie wydajność i stabilność aplikacji, a także umożliwiło wprowadzenie nowej wizualizacji aplikacji, spójnej z pozostałymi produktami Grupy Kapitałowej KDPW.

W wyniku przeprowadzonych w 2021 r. prac projektowo-programistycznych wytworzono nowe wersje aplikacji webowych dla użytkowników zewnętrznych oraz użytkowników wewnętrznych.

Udało się uzyskać znaczne uproszczenie wewnętrznej komunikacji pomiędzy modułami systemu oraz ułatwić wprowadzanie kolejnych/nowych połączeń pomiędzy modułami.

Nowa wersja aplikacji dla klientów Repozytorium Transakcji EMIR zyskała nowe lub zmienione funkcjonalności, przyjazną i bardziej intuicyjną nawigację, filtry dostosowane do potrzeb klientów, co powinno mieć bezpośrednie przełożenie na wzrost efektywności korzystania z aplikacji w zakresie dostępu do zaraportowanych danych.

3.

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2021 ROKU

3.17

Automatyzacja
procesu nadawania
kodów ISIN, CFI i FISN
dla wybranych
rodzajów
instrumentów
finansowych

1 lutego 2021 r. Krajowy Depozyt uruchomił nową usługę Nadawanie kodów ISIN dla podmiotów prowadzących rejestr akcjonariuszy, umożliwiającą pozyskanie kodu ISIN wraz z kodami CFI i FISN, dla instrumentów finansowych objętych Ustawą z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw – Dz. U. 2019 poz. 1798, zgodnie z art. 328 § 2 tj. dla: akcji, warrantów subskrypcyjnych, świadectw użytkowych, świadectw założycielskich, uczestnictw w dochodach, uczestnictw w podziale majątku spółki.

Usługa udostępniona została poprzez online.kdpw.pl. Aplikacja skierowana jest w szczególności do banków i domów maklerskich, czyli podmiotów prowadzących rejestr akcjonariuszy.

Podmioty te uzyskały możliwość automatycznego pozyskiwania kodów ISIN w celu oznaczenia emisji spółek akcyjnych i komandytowo-akcyjnych, które nie posiadają żadnej zarejestrowanej serii papierów wartościowych w KDPW.

W ramach prac projektowych poprzedzających wdrożenie, przeprowadzono testy rozwiązania, opracowano regulamin usługi oraz szczegółową instrukcję opisującą przebieg procesu automatycznego nadawania kodów ISIN, przeprowadzono również akcję informacyjną wśród potencjalnych klientów usługi.

Rozwiązanie udostępniono w środowisku testowym, z możliwością przeprowadzenia testów przez zainteresowane podmioty.

W październiku 2021 r. w ramach drugiego etapu projektu wypracowano i wdrożono funkcjonalności do automatycznej obsługi procesu masowych nadań kodów ISIN dla GPW i ING.

Nowe rozwiązanie przyczyniło się do zwiększenia poziomu automatyzacji w zakresie systemowej komunikacji KDPW z GPW.

4.

**DZIAŁALNOŚĆ
PROMOCYJNA
I INFORMACYJNA****Cele działalności promocyjnej:**

- Informowanie o zakresie i cechach dostępnych na polskim rynku finansowym usług post-transakcyjnych, w szczególności o ofercie produktowej oraz wprowadzanych nowych rozwiązaniach, usługach i liniach biznesowych GK KDPW.
- Budowanie skali rynku, w tym akwizycja na rzecz GK KDPW nowych uczestników bezpośrednich i pośrednich. W tym kontekście wspieranie rozwoju rynku, popularyzacja rozwiązań i usług, zarówno oferowanych w obszarze post-trade, jak i w obszarze rozwoju produktowego rynku kapitałowego w Polsce.
- Budowanie korzystnych relacji z klientami.
- Działania edukacyjne i misyjne w stosunku do aktualnych i potencjalnych interesariuszy rynku finansowego w Polsce (w tym wspieranie inicjatyw pro-rynkowych, branżowych i akademickich).

Spodziewane rezultaty podejmowanych działań:

- Pozyskanie nowych klientów w poszczególnych liniach biznesowych GK KDPW.
- Zwiększanie wolumenów rozliczeń i rozrachunków oraz zwiększenie płynności rynku.
- Rozwój rynku kasowego oraz instrumentów pochodnych.
- Zwiększenie liczby aktywnych inwestorów działających na rynku kapitałowym.
- Wzrost wiedzy społeczeństwa o rynku kapitałowym i jego znaczeniu dla rozwoju społeczno-gospodarczego.

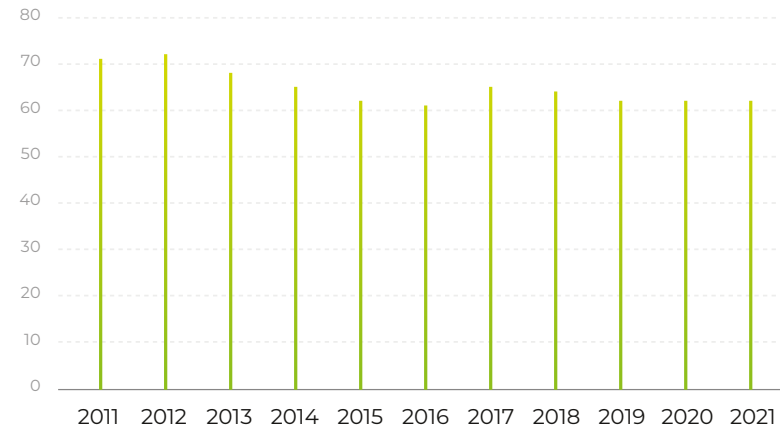
**Promocja kluczowych usług
i linii biznesowych w 2021 r.:**

- Repozytorium Transakcji EMIR i SFTR.
- Nadawanie kodów LEI.
- Usługi izby rozliczeniowej KDPW_CCP.
- Zastosowanie rozwiązań technologicznych w usługach GK KDPW.
- Usługa eVoting, eVoting-board oraz zastosowanie technologii blockchain.
- Działania edukacyjne z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR).

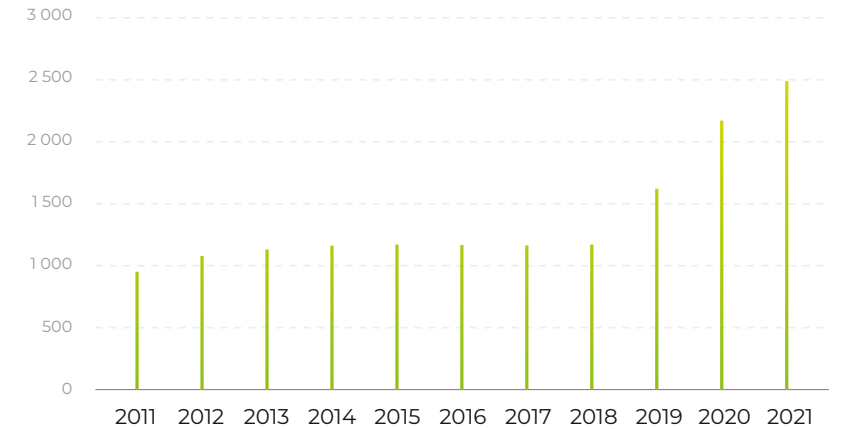
5.

PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW

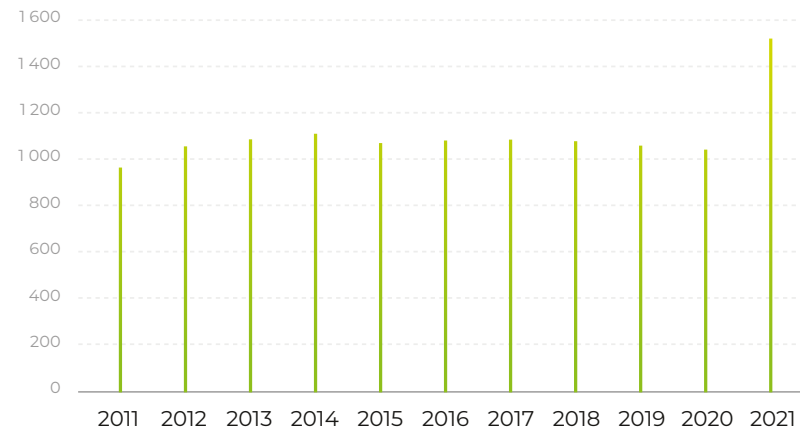
Liczba uczestników bezpośrednich KDPW



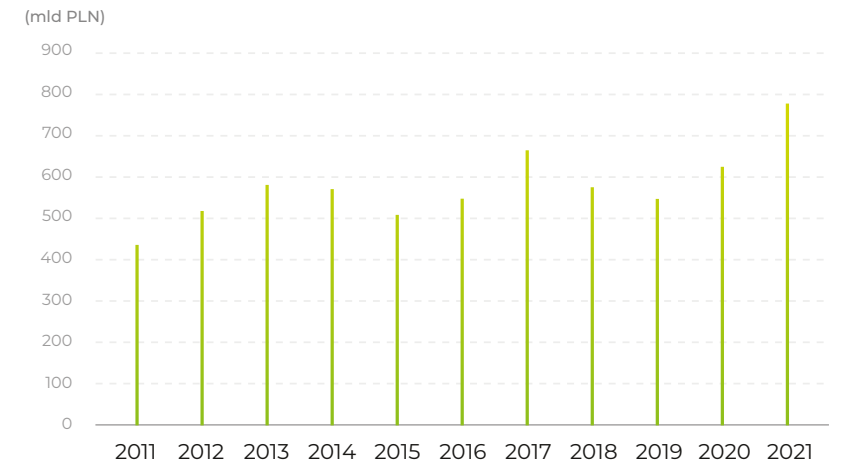
Liczba emitentów



Liczba zarejestrowanych emisji akcji



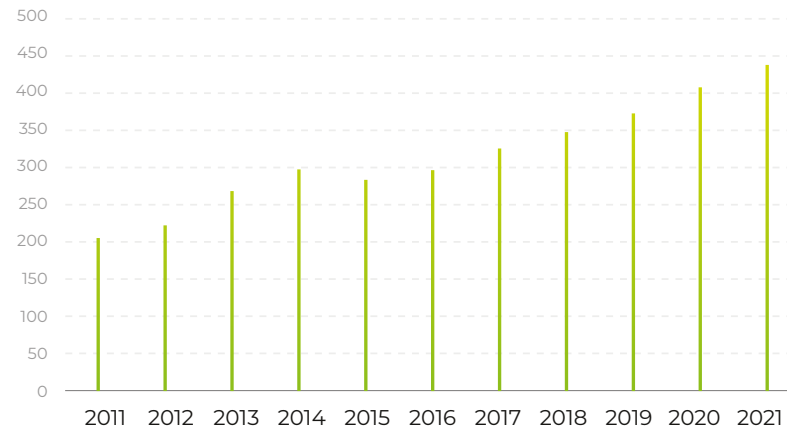
Kapitalizacja zarejestrowanych emisji akcji



5.

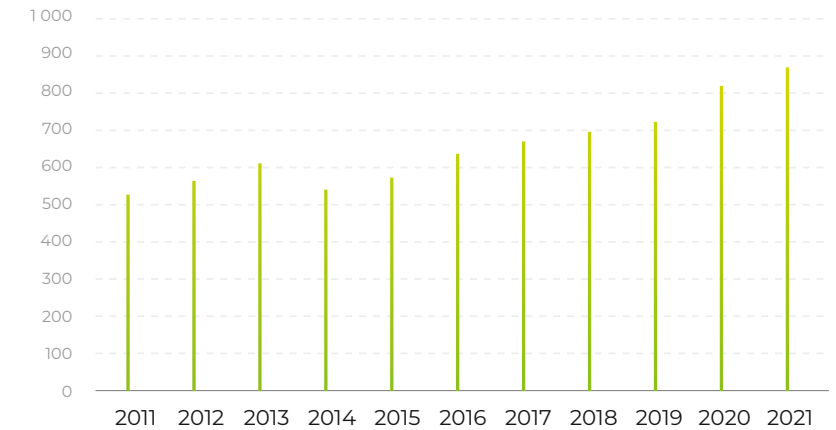
PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW

Liczba zarejestrowanych emisji obligacji skarbowych

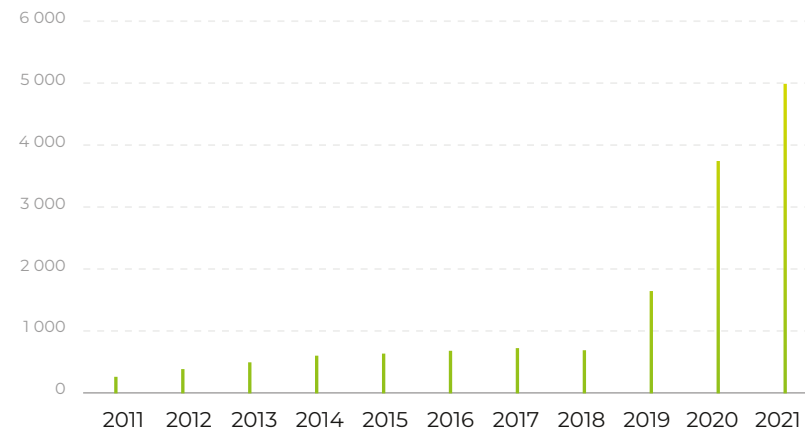


Kapitalizacja zarejestrowanych obligacji skarbowych

(mld PLN)

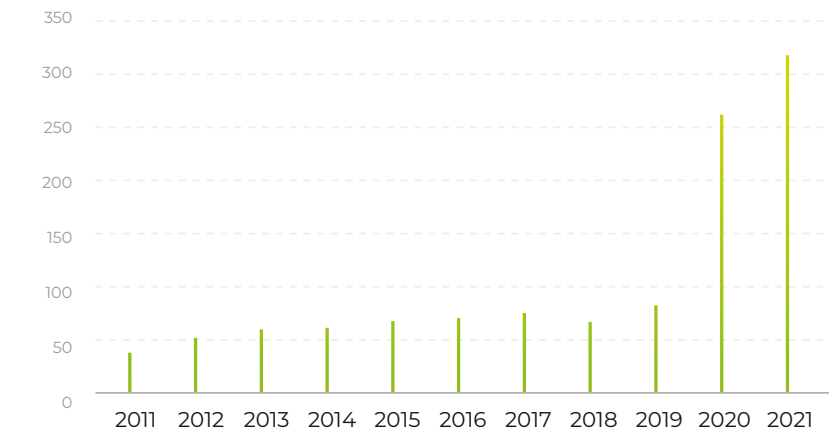


Liczba zarejestrowanych emisji obligacji pozaskarbowych



Kapitalizacja zarejestrowanych obligacji pozaskarbowych

(mld PLN)

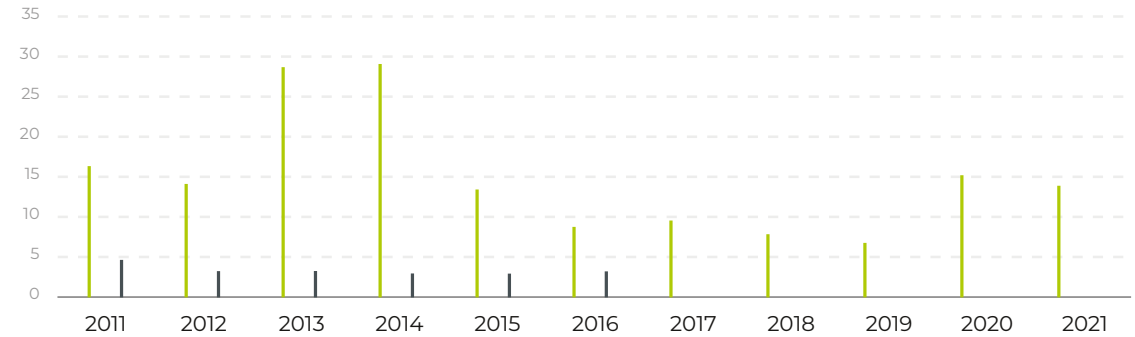


5.

PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW

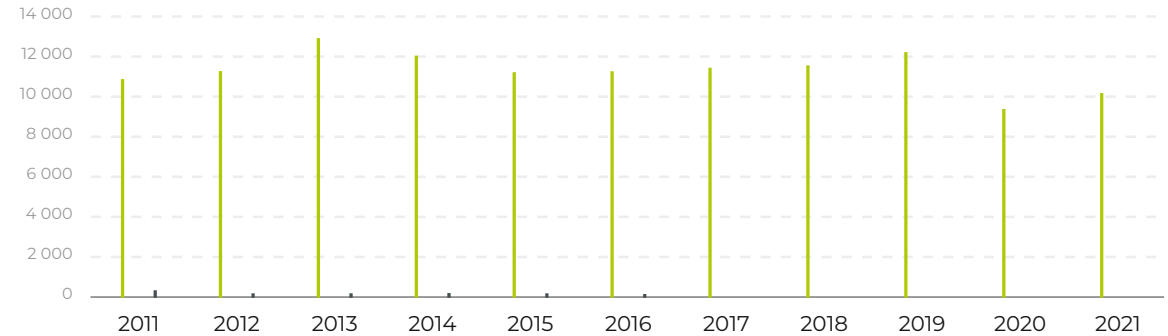
**Liczba operacji
zaewidencjonowanych w KDPW*
(mln)**

— rynek kasowy
— rynek terminowy



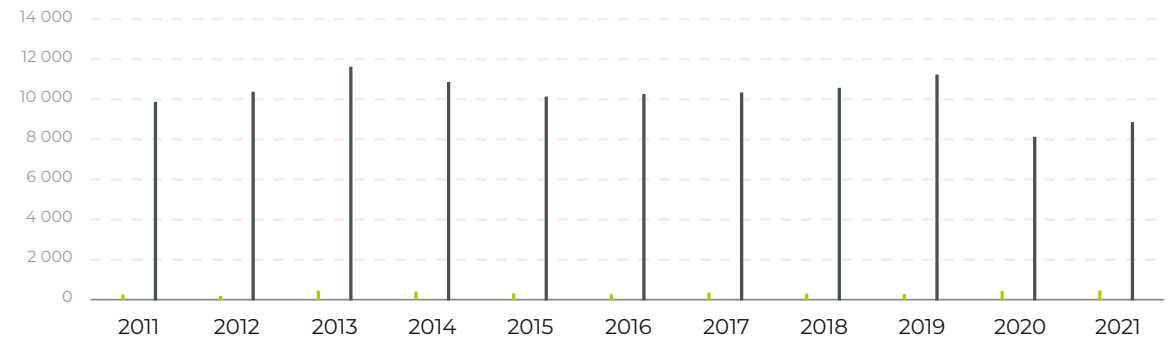
**Wartość operacji
zaewidencjonowanych w KDPW*
(mld PLN)**

— rynek kasowy
— rynek terminowy



**Wartość operacji
zaewidencjonowanych w KDPW
- rynek wtórny kasowy**
(mld PLN)**

— rynek regulowany
— rynek poza obrotem regulowanym



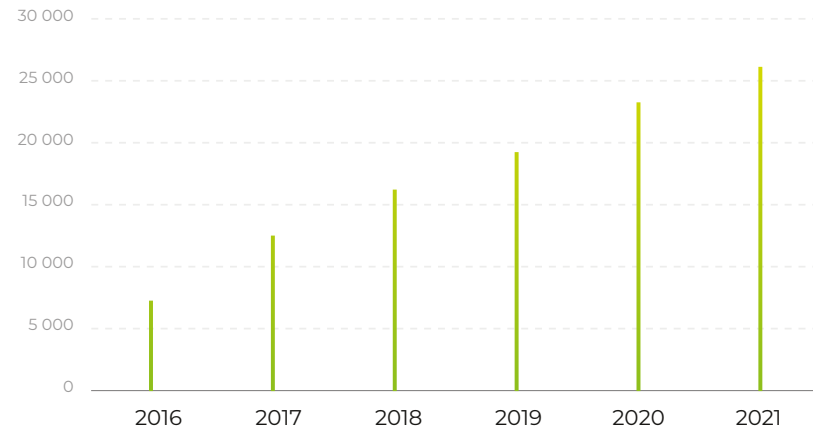
*operacje ewidencyjne wynikające z rozrachunku transakcji, przelewy posttransakcyjne oraz pozostałe operacje

**operacje ewidencyjne wynikające z rozrachunku transakcji

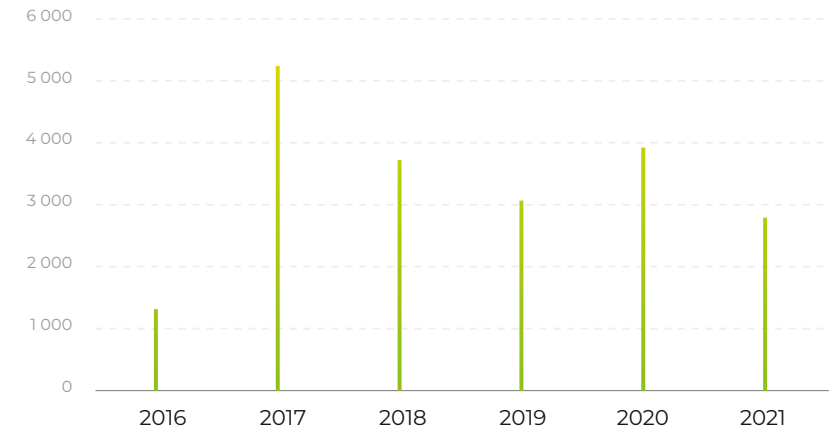
5.

PODSTAWOWE
STATYSTYKI
KDPW LEI

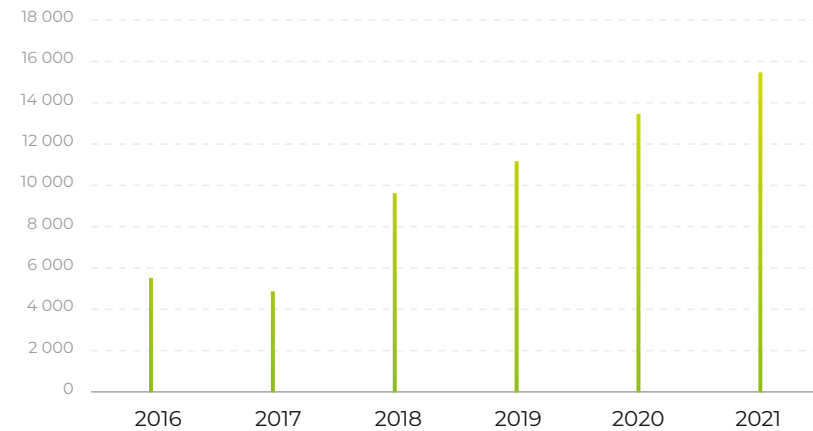
Liczba zarządzanych kodów LEI



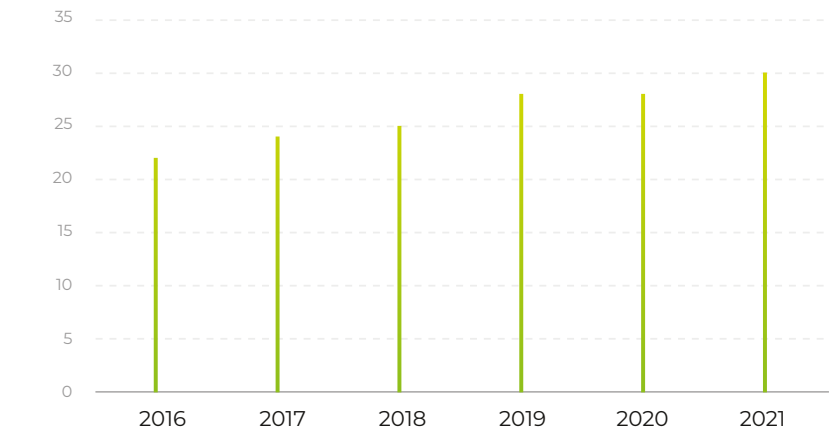
Liczba nadanych nowych kodów LEI



Liczba odnowionych kodów LEI



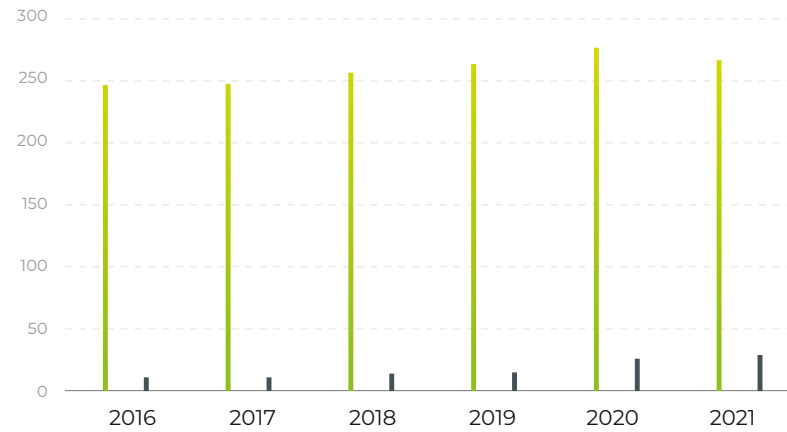
Liczba jurysdykcji



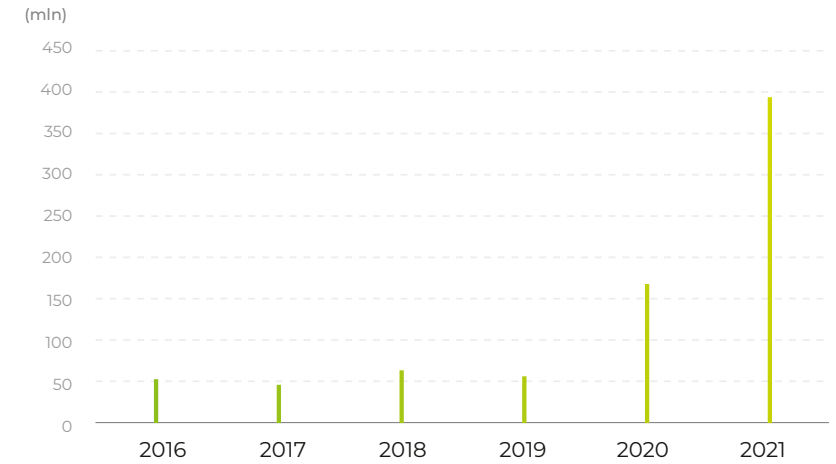
5.

PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW TR EMIR

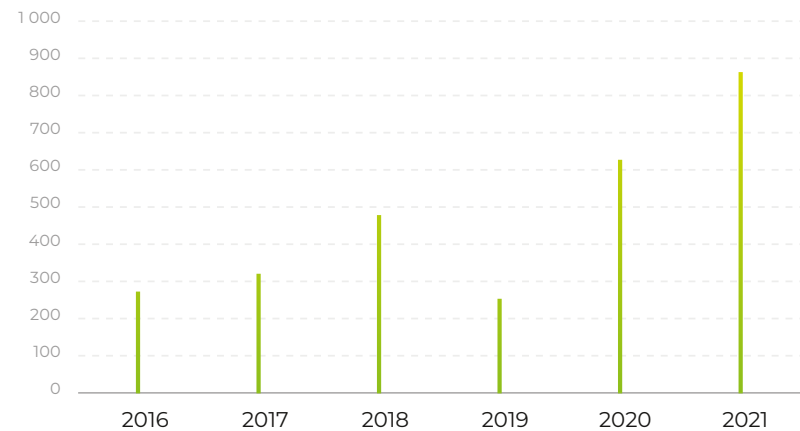
Liczba uczestników KDPW_TR — w tym zagranicznych



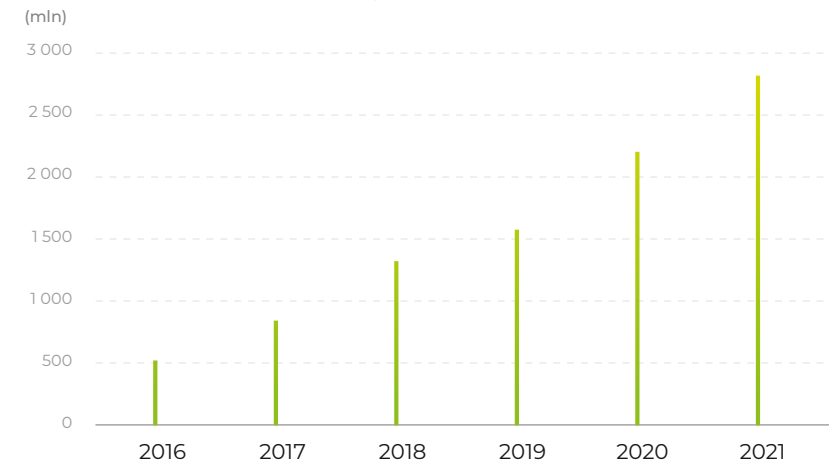
Liczba transakcji



Liczba raportów



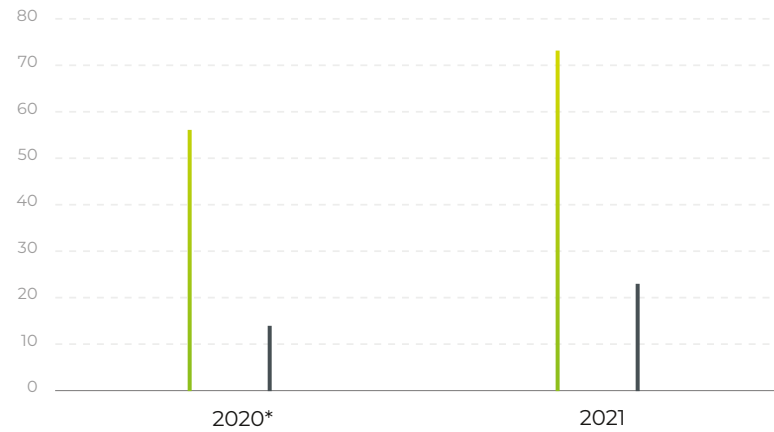
Liczba raportów narastająco



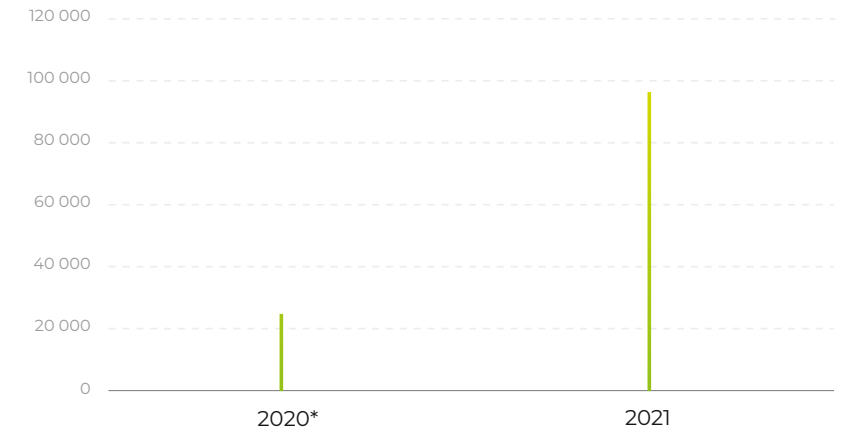
5.

PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW TR SFTR

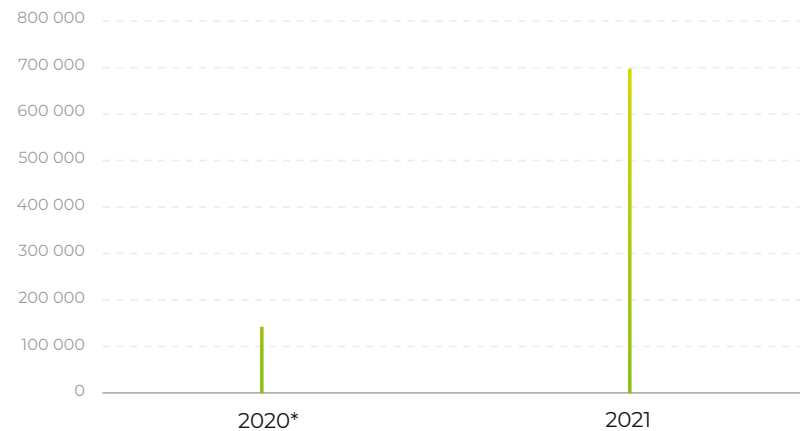
Liczba uczestników KDPW_TR — w tym zagranicznych



Liczba transakcji



Liczba raportów



Liczba raportów narastająco

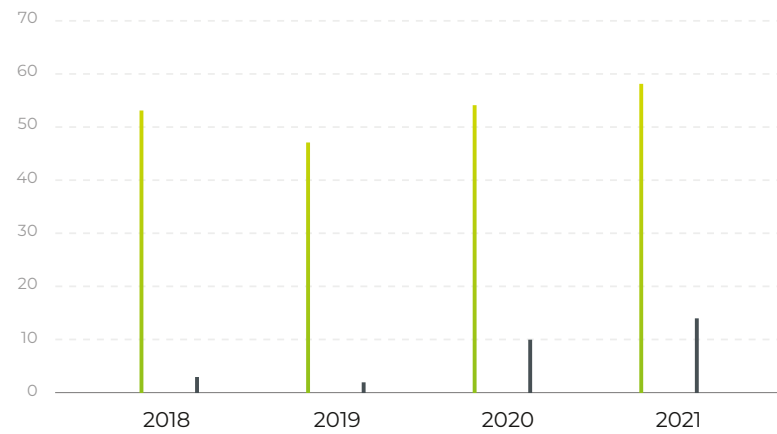


*usługa uruchomiona 13 lipca 2020 r.

5.

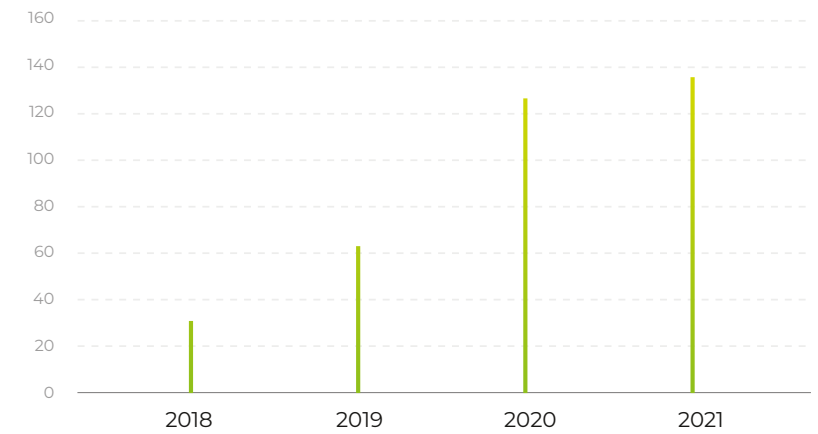
PODSTAWOWE
STATYSTYKI
KDPW ARM

Liczba klientów — w tym zagranicznych



Liczba raportów

(mln)



6.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020
AKTYWA TRWAŁE	574 148 908,04	534 397 777,20
Wartości niematerialne i prawne	23 612 709,97	21 934 219,56
Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 870 826,63	9 563 330,27
Inne wartości niematerialne i prawne	5 648 775,60	5 324 003,44
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	5 093 107,74	7 046 885,85
Rzeczowe aktywa trwałe	84 707 993,95	82 326 494,51
Środki trwałe	83 559 699,17	79 489 970,42
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 515 001,43	9 582 747,54
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 912 556,22	36 512 534,98
urządzenia techniczne i maszyny	38 741 113,50	32 802 383,43
środki transportu	279 633,63	484 804,06
inne środki trwałe	111 394,39	107 500,41
Środki trwałe w budowie	1 148 294,78	2 836 524,09

6.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020
Inwestycje długoterminowe	458 095 127,75	425 139 267,33
Długoterminowe aktywa finansowe	458 095 127,75	425 139 267,33
w jednostkach powiązanych	203 282 585,40	204 564 410,98
- udziały lub akcje	203 282 585,40	203 282 585,40
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 281 825,58
w pozostałych jednostkach	254 812 542,35	220 574 856,35
- udziały lub akcje	8 524,70	8 524,70
- inne papiery wartościowe	254 804 017,65	220 566 331,65
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 733 076,37	4 997 795,80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 478 425,32	4 906 745,31
Inne rozliczenia międzyokresowe	254 651,05	91 050,49

6.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020
AKTYWA OBROTOWE	62 287 736,50	75 835 049,94
Należności krótkoterminowe	18 379 526,58	22 779 989,95
Należności od jednostek powiązanych	2 717 159,48	3 298 758,94
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 717 159,48	3 298 758,94
- do 12 miesięcy	2 717 159,48	3 298 758,94
Należności od pozostałych jednostek	15 662 367,10	19 481 231,01
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 863 901,84	16 249 464,03
- do 12 miesięcy	13 863 901,84	16 249 464,03
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 284 635,80	2 729 796,90
inne	513 829,46	501 970,08

6.

**BILANS
SPORZĄDZONY
NA DZIEŃ
31 GRUDNIA
2021 R.**

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020
Inwestycje krótkoterminowe	39 951 076,09	49 461 574,75
Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 951 076,09	49 461 574,75
w jednostkach powiązanych	1 281 825,63	1 909 249,76
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 281 825,63	1 909 249,76
w pozostałych jednostkach	10 368 582,25	28 778 719,50
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	10 368 582,25	28 778 719,50
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 300 668,21	18 773 605,49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	28 300 668,21	18 773 605,49
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 957 133,83	3 593 485,24
Inne aktywa	264 372 553,33	252 239 347,18
AKTYWA RAZEM	900 809 197,87	862 472 174,32

6.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020
KAPITAŁ WŁASNY	589 587 960,44	565 788 417,57
Kapitał podstawowy	21 000 000,00	21 000 000,00
Kapitał zapasowy	234 278 252,34	234 278 252,34
Kapitał z aktualizacji wyceny	-10 137 427,96	4 346 605,61
Pozostałe kapitały rezerwowe	281 688 759,62	262 314 004,27
Kapitał rezerwowy na zabezpieczenie funkcjonowania repozytorium transakcji	4 000 000,00	4 000 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	58 758 376,44	39 849 555,35
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	46 848 684,10	44 444 409,57
Rezerwy na zobowiązania	29 167 893,68	29 168 557,74
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 886 453,46	6 139 747,41
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23 143 017,42	22 879 486,26
- długoterminowa	12 407 464,00	11 882 540,00
- krótkoterminowa	10 735 553,42	10 996 946,26
Pozostałe rezerwy	138 422,80	149 324,07
- krótkoterminowa	138 422,80	149 324,07

6.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	14 958 684,51	13 052 501,43
Wobec jednostek powiązanych	98 758,16	342 969,13
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	98 758,16	342 969,13
- do 12 miesięcy	98 758,16	342 969,13
Wobec pozostałych jednostek	13 694 617,52	11 869 975,24
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5 778 108,95	5 838 052,84
- do 12 miesięcy	5 778 108,95	5 838 052,84
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 903 051,48	5 915 722,16
inne	13 457,09	116 200,24
Fundusze specjalne	1 165 308,83	839 557,06

6.

BILANS
SPORZĄDZONY
NA DZIEŃ
31 GRUDNIA
2021 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020
Rozliczenia międzyokresowe	2 722 105,91	2 223 350,40
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 722 105,91	2 223 350,40
- długoterminowe	546 307,66	0,00
- krótkoterminowe	2 175 798,25	2 223 350,40
INNE PASYWA	264 372 553,33	252 239 347,18
PASYWA RAZEM	900 809 197,87	862 472 174,32

7.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2021- 31.12.2021

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:

- od jednostek powiązanych

Przychody netto ze sprzedaży produktów

Koszty działalności operacyjnej

Amortyzacja

Zużycie materiałów i energii

Usługi obce

Podatki i opłaty

Wynagrodzenia

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:

- emerytalne

Pozostałe koszty rodzajowe

ZYSK ZE SPRZEDAŻY

Pozostałe przychody operacyjne

Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych

Inne przychody operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne

Inne koszty operacyjne

ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

01.01.2021
– 31.12.2021

01.01.2020
– 31.12.2020

175 274 579,21

146 670 534,64

22 341 626,70

20 680 048,77

175 274 579,21

146 670 534,64

109 642 764,40

104 104 834,02

19 756 911,53

17 962 092,00

1 067 850,63

1 146 305,88

24 310 019,78

22 383 330,06

10 285 049,21

9 155 117,71

39 459 961,59

39 412 188,53

11 829 934,38

11 180 090,43

5 248 187,72

5 038 199,95

2 933 037,28

2 865 709,41

65 631 814,81

42 565 700,62

1 381 965,97

2 763 899,04

17 684,46

57 854,31

1 364 281,51

2 706 044,73

470 296,17

2 349 274,51

470 296,17

2 349 274,51

66 543 484,61

42 980 325,15

7.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2021- 31.12.2021

	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	66 543 484,61	42 980 325,15
Przychody finansowe	4 607 730,50	4 534 923,59
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	267 215,64	325 023,88
- od jednostek powiązanych, w tym:	267 215,64	325 023,88
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	267 215,64	325 023,88
Odsetki, w tym:	4 340 496,47	4 209 872,65
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	18,39	27,06
Koszty finansowe	206 174,28	154 376,74
Odsetki, w tym:	6 285,68	24 774,45
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	199 888,60	129 602,29
ZYSK BRUTTO	70 945 040,83	47 360 872,00
Podatek dochodowy	12 186 664,39	7 511 316,65
ZYSK NETTO	58 758 376,44	39 849 555,35



tel.: +48 22 543 16 00
fax: +48 22 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością
spółka komandytowa
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - t. j. Dz. U. z 2021 r., poz. 217, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12, Wartość wkładu kapitałowego wynosi 10.037.500 zł, Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piłkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.



Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczego finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może

8.

SPRAWOZDANIE
BIEGŁEGO
REWIDENTA

poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest dr Anna Bernaziuk.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie

wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym.



dr Anna Bernaziuk

Biegły Rewident

nr w rejestrze 173

Warszawa, 25.02.2022 roku