

KDPW |

RAPORT ROCZNY

2 0 2 2

www.kdpw.pl

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

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

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

- 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. Sprzedaż danych poprzez Portal Danych
- 2.9. Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W ROKU 2022

- 3.1. Dostosowanie KDPW do systemu Target Services
- 3.2. Wprowadzenie zmian w zakresie dyscypliny rozrachunku w związku z procesem autoryzacji KDPW
- 3.3. Udostępnienie interfejsu GUI dla uczestników systemu rekompensat
- 3.4. Utworzenie portalu prezentacji i sprzedaży danych statystycznych
- 3.5. Uruchomienie systemu uwierzytelniania dwuskładnikowego
- 3.6. Wdrożenie standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami
- 3.7. Budowa stron internetowych KDPW i KDPW_CCP
- 3.8. Studium wykonalności dot. udziału KDPW w programie DLT Pilot Regime
- 3.9. Zmiany aplikacyjne dostosowujące KDPW LEI do nowych wyzwań konkurencyjnych
- 3.10. Dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji do zmian wynikających z wytycznych ESMA
- 3.11. Dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji EMIR do zmian wynikających z rozporządzenia EMIR REFIT

4. PODSTAWOWE STATYSTYKI**5. BILANS****6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT****7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA**

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW)

to centralny depozyt
papierów wartościowych

instytucja infrastruktury rynku kapitałowego, prowadząca działalność w obszarze rejestracji i obsługi papierów wartościowych, rozrachunku transakcji oraz usług powiązanych z raportowaniem transakcji.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.1 Przedmiot działalności

ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI PRAWA I STATUTEM KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2022 R. OBEJMOWAŁ:

- prowadzenie depozytu papierów wartościowych lub innych systemów rejestracji papierów wartościowych,
- pierwszą rejestrację 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

W 2022 r. akcjonariuszami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych byli w równych częściach:

**Skarb Państwa, Giełda Papierów
Wartościowych w Warszawie
i Narodowy Bank Polski.**

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

RADA NADZORCZA

W roku 2022 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.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.2 Organy Spółki

Zarząd

W skład Zarządu KDPW w 2022 roku wchodziłi:



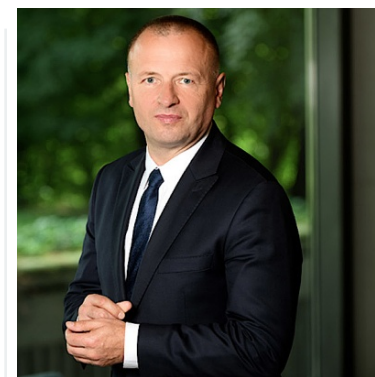
Maciej
Trybuchowski

PREZES
ZARZĄDU



dr Paweł
Górecki

WICEPREZES
ZARZĄDU



Sławomir
Panasiuk

WICEPREZES
ZARZĄDU



Michał
Stępniewski

WICEPREZES
ZARZĄDU

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.3 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. oraz KDPW_CCP S.A. Krajowy Depozyt posiada 100% udziałów w KDPW_CCP.

Grupa KDPW dostarcza rynkowi kapitałowemu podstawowe usługi w obszarze prowadzenia depozytu papierów wartościowych, rozliczania oraz rozrachunku transakcji, a także szereg usług komplementarnych, w szczególności w obszarze raportowania transakcji, dostarczania informacji i danych rynkowych oraz nadawania kodów identyfikujących instrumentom finansowym i uczestnikom rynku.

Działalność spółek Grupy KDPW jest regulowana przepisami prawa krajowego oraz prawa UE i podlega nadzorowi zarówno polskiego (KNF) jak i europejskiego (ESMA) organu nadzoru. Obie spółki uzyskały europejskie autoryzacje na świadczenie usług na terytorium Unii Europejskiej.



1/3 SKARB PAŃSTWA

1/3 NARODOWY BANK POLSKI

1/3 GIEŁDA PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH
W WARSZAWIE S.A.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.4 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.

Działalność podstawowa realizowana jest przez:

- Dział Operacyjny
- Dział Repozytorium Transakcji
- Dział Zarządzania Aktywami

Działalność pomocnicza realizowana jest przez:

- Dział ds. Korporacyjnych
- Dział Nadzoru
- Dział Rozwoju Systemów Informatycznych
- Dział Eksploatacji Systemów Informatycznych
- Biuro Prawne
- Biuro Ekonomiczno-Finansowe
- Biuro Analiz Strategicznych
- Biuro Rozwoju Biznesu
- Biuro Relacji z Klientami
- Biuro Administracyjno-Gospodarcze
- Biuro Audytu Wewnętrznego
- Biuro Bezpieczeństwa
- Biuro Zgodności i Kontroli Wewnętrznej.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.5 Sąd Polubowny

Zgodnie ze Statutem, przy Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. funkcjonuje Sąd Polubowny, który rozstrzyga spory cywilne o prawa majątkowe, związane z zakresem działalności KDPW S.A., występujące pomiędzy Spółką a uczestnikami Depozytu oraz pomiędzy uczestnikami Depozytu.

W skład Sądu Polubownego wchodzi 10 sędziów, którzy wybierani są przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią kadencję.

Skład Sądu Polubownego od 23 czerwca 2022 r.:

- prof. dr hab. Marek Michalski (Prezes Sądu),
- Lech Skrzynecki (Wiceprezes Sądu),
- Małgorzata Paszkiewicz,
- dr Paweł Gładysz,
- Jacek Cieplak,
- Edyta Juszczyńska,
- Norbert Jeziolowicz,
- Danuta Pajewska,
- Marcin Marczuk,
- Marek Wodnicki.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Liczba uczestników bezpośrednich oraz emitentów papierów wartościowych

W 2022 r. struktura uczestników bezpośrednich uległa niewielkiej zmianie.

Trzy nowe instytucje uzyskały status uczestnika bezpośredniego w systemie depozytowym, w przypadku 4 instytucji nastąpiło ustanie uczestnictwa.

TYP UCZESTNICTWA	LICZBA INSTYTUCJI WYKONUJĄCYCH DANĄ DZIAŁALNOŚĆ	ZMIANA W STOSUNKU DO 2021 R.
Działalność maklerska	30 (+2, -3)	-1
Działalność powiernicza	12	bz
Zagraniczny CSD	2	bz
CCP centralny kontrpartner	1	bz
Pozostałe, w tym posiadacz rachunku papierów wartościowych	37 (+1, -1)	bz
Ogółem	82	-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 2022 r. struktura uczestników bezpośrednich w tym obszarze kształtowała się następująco:

TYP UCZESTNICTWA	LICZBA INSTYTUCJI WYKONUJĄCYCH DANĄ DZIAŁALNOŚĆ
Agent emisji	22
Agent płatniczy	22
Ogółem	44

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

W zakresie typu uczestnictwa emitent Krajowy Depozyt zawarł umowę z 238 podmiotami, w tym 235 umów dotyczyło podmiotów krajowych, natomiast 3 umowy - podmiotów zagranicznych.

Na koniec grudnia 2022 r. ogólna liczba uczestników występujących w typie emitent wynosiła:

POCHODZENIE EMITENTA	LICZBA PODMIOTÓW	ZMIANA 2022/2021
Podmioty krajowe	2 604	+212
Podmioty zagraniczne	95	+2
Ogółem	2 699	+214

W tym samym okresie nastąpiło rozwiązanie umów o uczestnictwo z 24 emitentami papierów wartościowych (w tym z 23 podmiotami krajowymi i z jednym podmiotem zagranicznym).

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 2022 R.	STAN NA KONIEC 2021 R.
Konta własne uczestników, w tym rachunki papierów wartościowych	227	227
Konta klientów uczestników KDPW	14 691	14 643
Konta omnibus (rachunki zbiorcze)	13	13

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Rozrachunek operacji w systemie depozytowym

W 2022 r. w ramach obsługi procesów rozrachunkowych w systemie depozytowym Krajowy Depozyt dokonał rozrachunku następujących operacji:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI	ZMIANA 2022/2021	WARTOŚĆ ROZRACHUNKU* (MLD ZŁ)	ZMIANA 2022/2021
Transakcje rynku zorganizowanego	9 285 764	-23,82%	950,86	-8,02%
Transakcje poza obrotem zorganizowanym DvP	1 173 705	-6,49%	11 928,67	35,05%
Transakcje poza obrotem zorganizowanym FoP	157 170	-3,54%	0,00	
Rynek pierwotny	3 621	-94,07%	6,28	-25,29%
Pozostałe operacje	302 451	13,81%	2,55	39,02%
Ogółem:	10 922 711	-21,62%	12 888,36	30,49%

* 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 niżeli liczba transakcji zawieranych na tych rynkach.

1 lutego 2022 r. KDPW wdrożył zautomatyzowaną obsługę kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek na rynku polskim. Nowa funkcjonalność stanowi dostosowanie do wymogów rozporządzenia CSDR oraz standardów technicznych, dotyczących dyscypliny rozrachunku.

W 2022 r. z tytułu kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek KDPW naliczył:

- W PLN – 1 074 896 kar o łącznej wartości 46 550 140,58 zł.
- W EUR – 581 kar o łącznej wartości 3 864,55 euro.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Kapitalizacja zarejestrowanych instrumentów finansowych

Wartość zarejestrowanych w systemie depozytowym papierów wartościowych (kapitalizacja) kształtowała się w 2022 r. na następującym poziomie:

TYP INSTRUMENTU	KAPITALIZACJA NA KONIEC 2022 R. (MLD ZŁ)	KAPITALIZACJA NA KONIEC 2021 R. (MLD ZŁ)	ZMIANA 2022/2021 (%)
Akcje	643,28	776,23	-17,13%
Obligacje skarbowe	925,79	867,41	6,73%
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	342,40	335,95	1,92%
Inne papiery wartościowe	58,27	50,83	14,64%
Ogółem:	1 969,75	2 030,42	-2,99%

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

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Obsługa papierów wartościowych, dla których KDPW jest depozytem macierzystym (emitenci krajowi)

W roku 2022 r. w Krajowym Depozycie dokonano następujących rejestracji papierów wartościowych:

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI	ZMIANA 2022/2021 (%)
Akcje	247	-64,66%
Prawa do akcji (PDA)	6	-53,85%
Prawo poboru (jpp)	30	+233,33%
Obligacje Skarbowe	180	+76,47%
Obligacje innych emitentów w tym obligacje zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	1 757 1 723	-2,55%
Hipoteczne listy zastawne zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	2	-81,82%
Certyfikaty inwestycyjne w tym certyfikaty inwestycyjne zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	332 308	-23,68%
Warranty subskrypcyjne	44	-54,17%

W związku z sankcjami, które zostały wprowadzone w odpowiedzi na rosyjską inwazję na Ukrainę nowym elementem procesu rejestracji papierów wartościowych w KDPW była weryfikacja emitenta oraz rejestrowanych papierów wartościowych pod kątem sankcji nałożonych na obywateli Rosji i Białorusi.

W ramach rejestracji certyfikatów inwestycyjnych Krajowy Depozyt obsłużył rejestrację certyfikatów typu ETF w trybie rozrachunku instrukcji dla 9 Funduszy Portfelowych.

Ponadto Krajowy Depozyt uczestniczył w przeprowadzaniu subskrypcji akcji nowej emisji w ramach oferty publicznej, w której realizacja następuje przy wykorzystaniu systemu informatycznego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dla 3 spółek giełdowych.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2022 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy oraz zaliczki na poczet dywidendy	325
Wypłata dochodów FIZ bez wykupu certyfikatów inwestycyjnych	7
Całościowy wykup obligacji skarbowych	5
Wypłata odsetek od obligacji skarbowych	45
Całościowy wykup papierów dłużnych pozostałych emitentów	480
Wypłata odsetek od papierów dłużnych pozostałych emitentów	10 555
Splata części wartości nominalnej papierów dłużnych, w tym:	316
- splata należności głównych na podstawie umów zawartych z Administratorami zastawu)	6
- splata należności głównych w ramach zawartego układu	30
Wypłata premii	29
Wypłata odsetek za opóźnienie wypłaty	9
Częściowy, przedterminowy, dobrowolny wykup obligacji	7
Częściowy, przedterminowy, obligatoryjny wykup obligacji	32
Wykup na żądanie obligatariusza	8
Wykup certyfikatów inwestycyjnych dobrowolny	1 273
Wykup certyfikatów inwestycyjnych obligatoryjny	11
Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu	13

Ponadto Krajowy Depozyt obsłużył wykupy certyfikatów inwestycyjnych w trybie rozrachunku instrukcji w odniesieniu do 39 Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych.

Dodatkowo, na podstawie umowy, Krajowy Depozyt obsłużył wypłatę świadczenia w związku z obniżeniem kapitału zakładowego spółki.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

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
Podwyższenie kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru	8
Przekazanie danych o akcjonariuszach deklarujących udział w walnym zgromadzeniu* w tym na podstawie umowy zawartej z Radą Nadzorczą spółki	1 168 1
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych* w tym obsługa wniosków o sprostowanie danych	203 3
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek niepublicznych	40
Zamiana obligacji na akcje	1
Wykonanie warrantów	29

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Krajowy Depozyt obsłużył przymusową restrukturyzację spółki zgodnie z decyzją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. W ramach prowadzenia depozytu papierów wartościowych KDPW zrealizował, na zlecenie emitentów, następujące operacje na papierach wartościowych:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI
Scalenie akcji	9
Scalenie obligacji	1
Wymiana (split) papierów wartościowych	6
Zmiana wartości nominalnej	13
Asymilacja papierów wartościowych	243
- w tym asymilacja częściowa	14
Konwersja papierów wartościowych	25
- w tym konwersja częściowa	16
Połączenie spółek akcyjnych	2
Umorzenie papierów wartościowych (w tym obligacji skarbowych)	107
Wydzielenie papierów wartościowych	2
Wyrejestrowanie obligacji w związku ze spełnieniem przez emitenta świadczeń z tytułu wykupu obligacji, bez pośrednictwa KDPW	96
Wycofanie instrumentów finansowych z KDPW	42
w tym wyrejestrowanie warrantów subskrypcyjnych po upływie terminu wykonania	3

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

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 2022 r. w Krajowym Depozycie dokonano następujących rejestracji papierów wartościowych:

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI (SERII)	ZMIANA 2022/2021
Akcje	2	0%
Obligacje	4	-20%
Certyfikaty strukturyzowane	1 360	49%

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2022 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

RODZAJ OPERACJI	WALUTA PŁATNOŚCI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy	EUR	1
	USD	3
Wypłata odsetek od obligacji	EUR	9
	PLN	5
Wypłata odsetek za opóźnienie wypłaty	PLN	1
Wykup obligacji	PLN	1
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	PLN	1 281

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

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
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	2
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	3

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

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 2022 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)

Ponadto w 2022 r. KDPW podpisał umowę o utworzeniu linku z NDU National Depository of Ukraine.

Poprzez ww. połączenia w roku 2022 obsługiwane były papiery wartościowe **67** emitentów polskich i zagranicznych.

KDPW wykonał w 2022 r. 6946 (zmiana 2022/2021 o -2,04%) operacji transferów transgranicznych związanych z papierami wartościowymi rejestrowanymi w zagranicznych instytucjach depozytowych.

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 Depozytarni Cennych Papierov SR AS – CDCP (Słowacja)
- ASX – (Australia)
- DTC (USA)

III. UniCredit BulBank:

- Central Depository AD - CDAD (Bułgaria).

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

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	15
Obligacje	9
Prawa do świadczeń	2
Listy zastawne	1
Certyfikaty strukturyzowane	911

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2022 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

RODZAJ OPERACJI	WALUTA PŁATNOŚCI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy	EUR	7
	GBP	2
	HUF	1
	CZK	2
Wypłata odsetek od obligacji	PLN	5
Wypłata odsetek od euroobligacji	EUR	7
Wypłata odsetek od hipotecznych listów zastawnych	PLN	1
	EUR	2
Wypłata odsetek z certyfikatów strukturyzowanych	PLN	45
Wykup obligacji	PLN	3
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	PLN	210
	EUR	12

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

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

Rejestracje papierów wartościowych:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	31
Asymilacja	1
Częściowe umorzenie praw do świadczeń	3
Scalenie	2
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	51

Inne operacje

W związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt pośredniczył w obsłudze 85 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 Relief at Source, Standard i Quick Refund).

W związku z uruchomieniem rynku GlobalConnect na GPW, KDPW rozpoczął rejestrowanie akcji zagranicznych emitentów bez zawierania z nimi umowy na podstawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na tym rynku. Na koniec 2022 r. na rynku Global Connect były wprowadzone akcje 5 spółek zagranicznych:

- Allianz SE
- Bayerische Motoren Werke AG
- Mercedes-Benz Group AG
- Siemens AG
- Volkswagen 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. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.2 Obsługa Powszechnych Towarzystw Emerytalnych i Otwartych Funduszy Emerytalnych

Prowadzenie Funduszu Gwarancyjnego

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.

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

Liczba Powszechnych Towarzystw Emerytalnych zmniejszyła się do 9 podmiotów w wyniku połączenia dwóch towarzystw, które nastąpiło w ostatnim dniu roboczym okresu sprawozdawczego.

Środki Funduszu Gwarancyjnego składają się z :

- wpłat dokonywanych przez PTE,
- przychodów z lokowania środków Funduszu oraz
- innych przychodów uzyskanych 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.

Począwszy od II kwartału 2022 r., odnotowano tendencję spadkową poziomu wpłat wnoszonych przez PTE do Funduszu Gwarancyjnego, która utrzymywała się do końca 2022 r. Największy spadek poziomu wpłat nastąpił w III kwartale osiągając blisko 15% stanu wpłat z kwartału poprzedzającego. Stan środków zgromadzonych w Funduszu Gwarancyjnym na koniec 2022 r. wynosił 404 mln zł i w porównaniu ze stanem na koniec 2021 r. był niższy o 28,02%. W I kwartale 2023 r. nastąpiło odwrócenie tendencji spadkowej poziomu wpłat utrzymywanych przez PTE w Funduszu Gwarancyjnym.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.2 Obsługa Powszechnych
Towarzystw Emerytalnych
i Otwartych Funduszy
Emerytalnych

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2022 R.	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2021 R.	ZMIANA 2022/2021
Środki zgromadzone w Funduszu Gwarancyjnym	403 926 (TYS. ZŁ)	561 136 (TYS. ZŁ)	-28,02 (%)

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 2022 r. w 4 procesach KDPW dokonał 5.877 wypłat transferowych pomiędzy Otwartymi Funduszami Emerytalnymi. Ogólna kwota przepływów z tytułu wypłat transferowych wyniosła 6.495.861,01 zł.

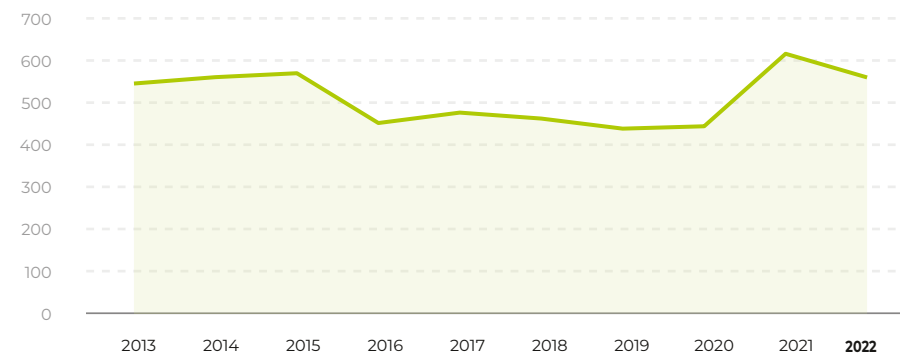
2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.3 Prowadzenie Systemu Rekompensat

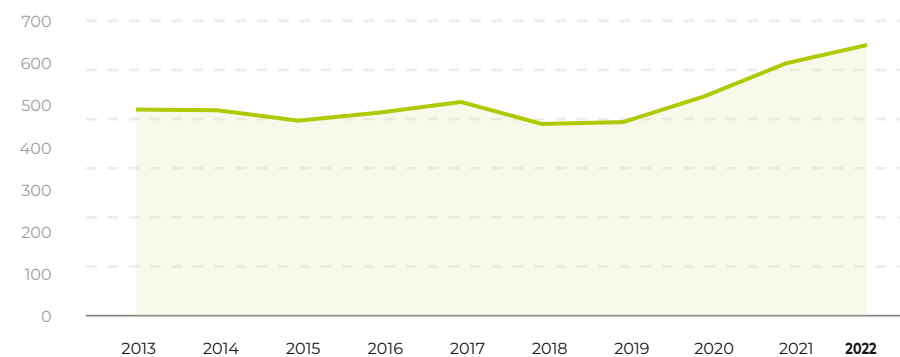
Krajowy Depozyt prowadzi i zarządza systemem rekompensat, zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi. System rekompensat gwarantuje inwestorom, w sytuacji niewypłacalności uczestnika systemu rekompensat, wypłatę środków pieniężnych z tytułu:

- 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.

WYSOKOŚĆ AKTYWÓW OBJĘTYCH OCHRONĄ SYSTEMU REKOMPENSAT (W MLD ZŁ)



LICZBA INWESTORÓW OBJĘTYCH OCHRONĄ SYSTEMU REKOMPENSAT (W MLN OSÓB)



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.3 Prowadzenie Systemu Rekompensat

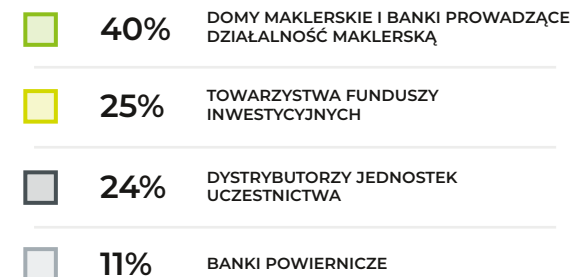
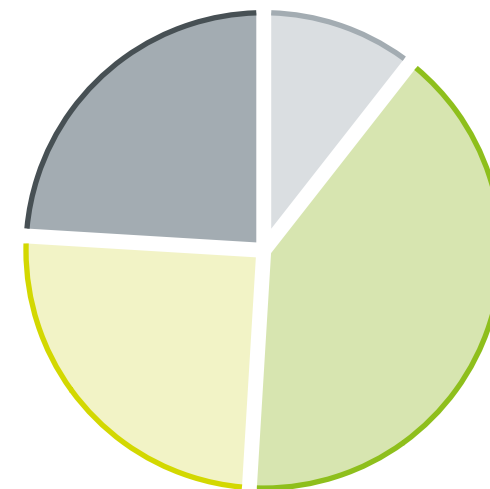
W okresie sprawozdawczym wystąpiły poniższe zdarzenia dotyczące uczestnictwa w systemie rekompensat:

- przystąpiły 4 podmioty: 3 podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa oraz 1 towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
- ustało uczestnictwo 3 podmiotów: 2 domów maklerskich oraz 1 podmiotu pośredniczącego w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa,
- 1 przypadek przejęcia domu maklerskiego przez bank będący uczestnikiem systemu rekompensat oraz
- 3 przypadki połączenia towarzystw funduszy inwestycyjnych.

W związku z powyższym na koniec okresu sprawozdawczego uczestnikami systemu rekompensat było 96 podmiotów.

Z uwagi na to, że 8 uczestników to banki prowadzące jednocześnie działalność powierniczą i maklerską, w ewidencji systemu rekompensat zarejestrowano w sumie 104 instytucje, w tym 47 instytucji posiadających przypisane środki pieniężne w ewidencji systemu rekompensat oraz 57 instytucji, które nie posiadają przypisanych środków w systemie.

Struktura uczestników systemu rekompensat wg stanu na 31.12.2022 r.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.3 Prowadzenie Systemu Rekompensat

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

Z tytułu rocznych wpłat za 2022 r. uczestnicy systemu rekompensat wniesli kwotę 33,3 mln zł, przy czym osiem wpłat rat zostało wniesionych z opóźnieniem.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2022 R. (TYS. ZŁ)	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2021 R. (TYS. ZŁ)	ZMIANA 2022/2021 (%)
Wpłaty wniesione przez uczestników systemu rekompensat	251 501	219 304	14,68
Pożytki *	57 572	49 745	15,73
Razem:	309 073	269 049	14,88

* stan pożytków uwzględnia przychody wypracowane z działalności inwestycyjnej (które w 2022 roku wyniosły 9,4 mln zł) oraz poniesione koszty, opłaty

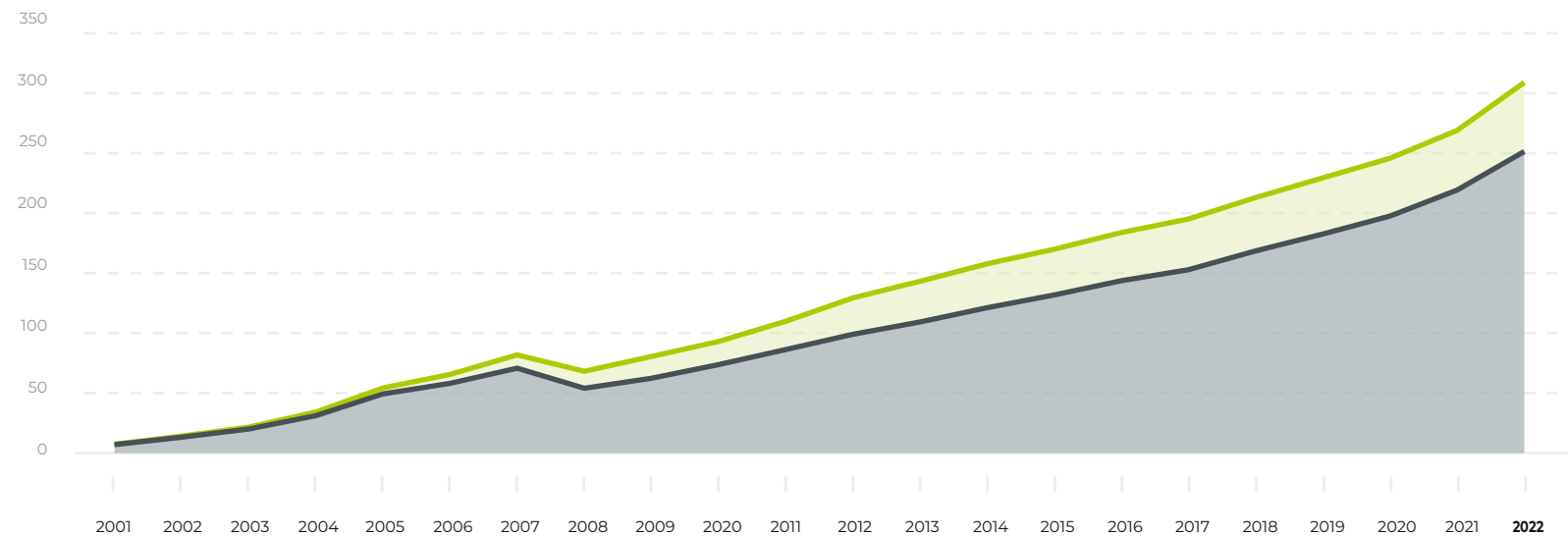
2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.3 Prowadzenie Systemu Rekompensat

DYNAMIKA AKUMULACJI ŚRODKÓW SYSTEMU REKOMPENSAT

(NA DZIEŃ 31.12)

POŻYCZKI WPLATY



W okresie sprawozdawczym nie zaistniały zdarzenia będące podstawą do uruchomienia systemu rekompensat na cele ustawowe.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.4 Repozytorium Transakcji EMIR

Krajowy Depozyt od 2013 r. prowadzi autoryzowane Repozytorium transakcji EMIR, które umożliwia przesyłanie raportów o kontraktach pochodnych z wykorzystaniem przyjaznego i bezpiecznego interfejsu www lub poprzez automatyczne połączenie bezpośrednie.

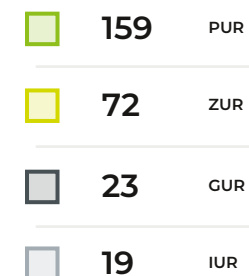
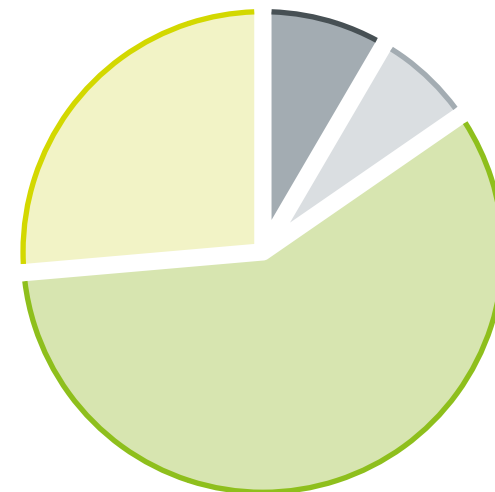
Zobowiązane przedsiębiorstwa muszą zgłaszać informacje o kontraktach pochodnych do repozytoriów transakcji. Informacje na temat każdego zawartego kontraktu pochodnego oraz na temat wszelkich zmian lub rozwiązania tego kontraktu muszą być przekazywane do repozytorium nie później niż w dniu roboczym następującym po zawarciu, zmianie warunków lub rozwiązaniu kontraktu.

W dniu 31 grudnia 2022 r. uczestnikami Repozytorium Transakcji EMIR były 273 podmioty z 15 państw (Austria, Bułgaria, Cypr, Czechy, Dania, Estonia, Hiszpania, Irlandia, Litwa, Łotwa, Malta, Polska, Słowacja, Szwajcaria i Szwecja), w typie:

- GUR - Generalny Uczestnik Raportujący - 23
- ZUR - Zwykły Uczestnik Raportujący - 72
- PUR - Pośredni Uczestnik Repozytorium - 159
- IUR - Indywidualny Użytkownik Repozytorium - 19.

Wśród uczestników w typie GUR wyróżniamy 3 uczestników wysoko wolumenowych, 4 w podtypie GUR-3 oraz 2 uczestników w podtypie GUR-50.

UCZESTNICY REPOZYTORIUM TRANSAKCJI
- STAN NA 31 GRUDNIA 2022 R.

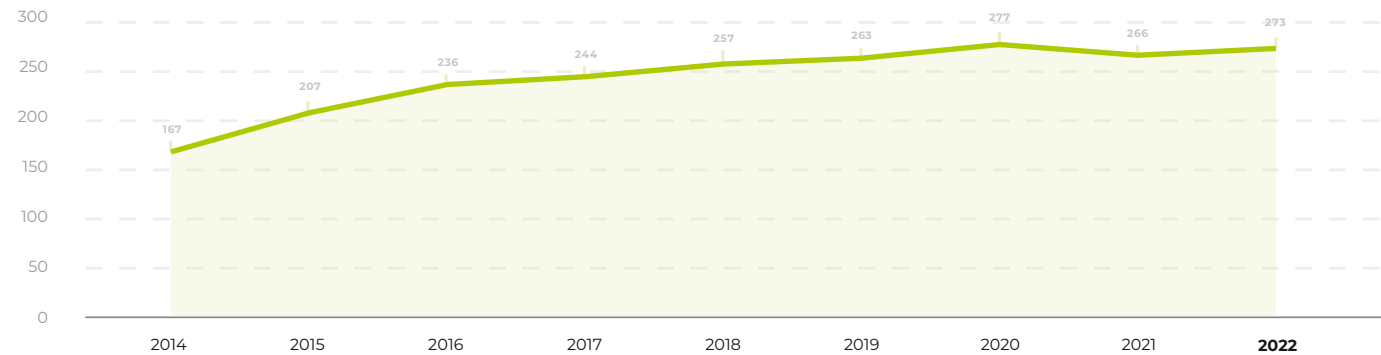


2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.4 Repozytorium Transakcji EMIR

W 2022 r. liczba uczestników Repozytorium transakcji EMIR powróciła na ścieżkę wzrostową. Należy podkreślić wzrost liczby uczestników w typach umożliwiającym raportowanie, co ma przełożenie na wzrost liczby zgłaszanych raportów.

Liczba wszystkich uczestników Repozytorium Transakcji EMIR w latach 2014-2022 przedstawia się następująco:



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.4 Repozytorium Transakcji EMIR

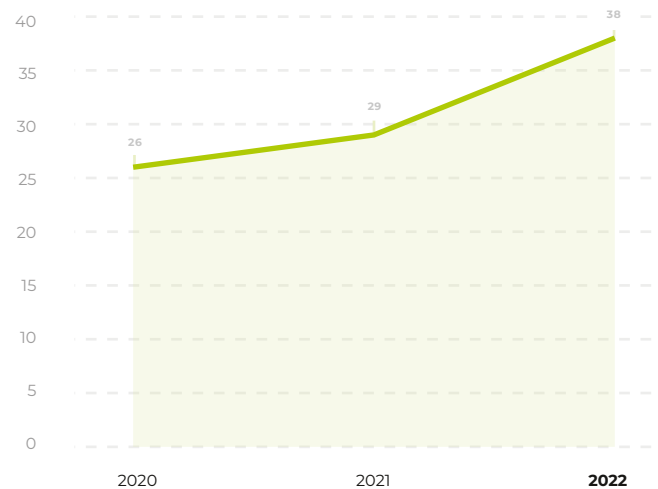
Uczestnicy Repozytorium transakcji EMIR łącznie raportują w imieniu ponad 32 tys. kontrahentów, z których większość stanowią podmioty polskie. Niemniej jednak należy zauważyć, że z roku na rok odsetek liczby zagranicznych uczestników i kontrahentów rośnie.

W 2022 r. odnotowujemy znaczący, ponad 30% wzrost liczby zagranicznych uczestników. Podmioty zagraniczne doceniają nie tylko konkurencyjną ofertę cenową, ale również wysoką jakość obsługi, w tym bezpieczeństwo danych przekazywanych do Repozytorium transakcji KDPW.

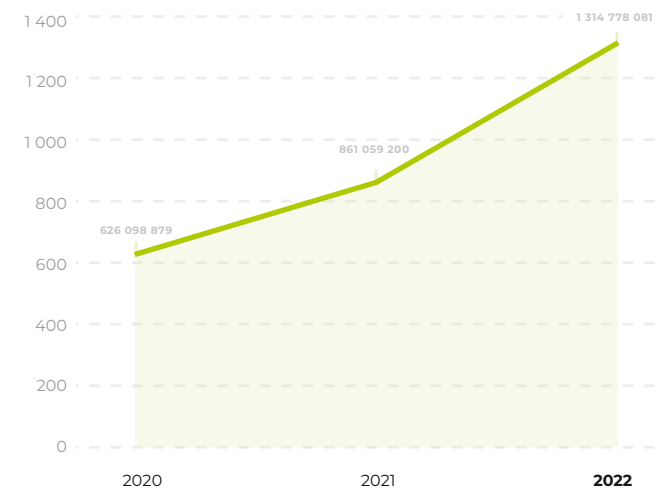
W roku 2022 liczba przyjętych raportów wyniosła ponad 1 314 mln, a odnotowany wzrost w stosunku do roku poprzedniego wyniósł ponad 52,5%.

Łącznie w latach 2014-2022 uczestnicy RT EMIR zgłosili ponad 4 375 mln raportów.

Liczba Zagranicznych Uczestników RT EMIR



Liczba Raportów Zgłoszonych Do RT EMIR (w mln)

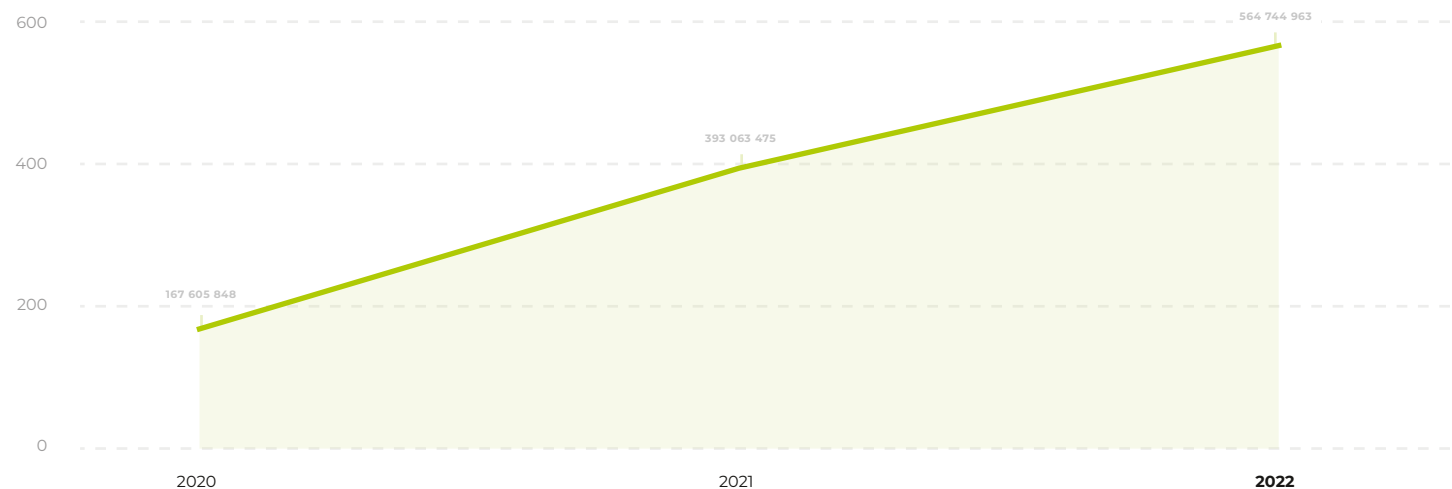


2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.4 Repozytorium Transakcji EMIR

Mimo, że rok 2022 w stosunku do roku 2021 charakteryzował się wychodzeniem z kryzysu światowej pandemii, to obfitował w jeszcze większą zmienność na rynku instrumentów pochodnych, co spowodowało ponad 43% wzrost liczby zgłoszonych nowych transakcji i pozycji w stosunku do roku 2021.

Liczba transakcji/pozycji przyjętych do KDPW TR (w mln)



Transakcje raportowane do Repozytorium transakcji EMIR od początku istnienia obejmują instrumenty nominowane w 46 walutach, głównie w INR (38%), USD (23%), EUR (15%).

W 2022 r. dominującą walutą nominalną zgłoszonych transakcji była indyjska rupia, co umacnia ją jako wiodącą walutę wśród wartości nominalnej wszystkich zgłoszonych transakcji od początku istnienia Repozytorium EMIR. Na tę sytuację największy wpływ mają uczestnicy wysoko wolumenowi.

Ponadto w roku 2022 dostęp do Repozytorium transakcji RT EMIR miały 42 organy 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.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.5 Repozytorium Transakcji SFTR

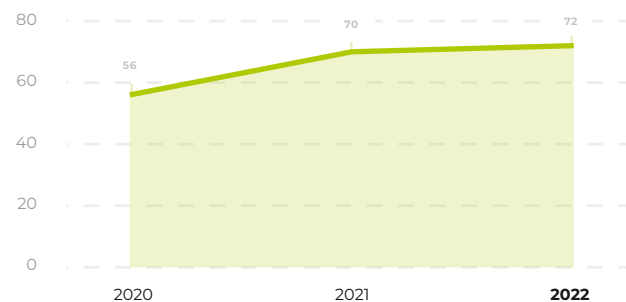
KDPW od 2020 r. prowadzi autoryzowane Repozytorium transakcji SFTR, które umożliwia przesyłanie raportów o transakcjach SFT z wykorzystaniem przyjaznej i bezpiecznej aplikacji internetowej lub poprzez automatyczne połączenie bezpośrednio. Komunikaty systemowe zbudowane są w oparciu o zakres informacyjny określony w standardach technicznych do rozporządzenia SFTR.

Usługa świadczona jest dla wszystkich podmiotów prawnych z terenu EOG. KDPW obsługuje raporty o wszystkich typach transakcji SFT, tj. pożyczek papierów wartościowych, repo, buy sell back i sell buy back oraz pożyczek zabezpieczeń. Ponadto repozytorium KDPW przyjmuje raporty o tzw. ponownym wykorzystaniu papierów wartościowych – tzw. ReUse oraz raporty o wstępnych i właściwych depozytach zabezpieczających wnoszonych tytułem zabezpieczeń transakcji rozliczanych centralnie przez autoryzowane CCP.

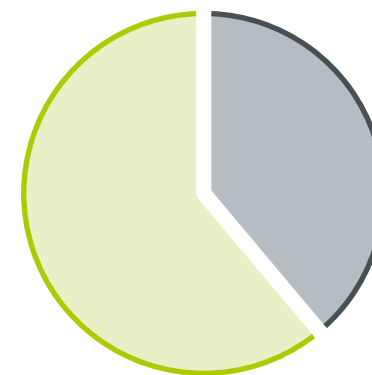
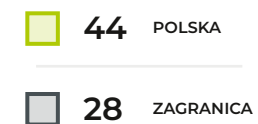
W roku 2022 liczba uczestników usługi nieznacznie wzrosła. Dwóch klientów zrezygnowało z uczestnictwa, ale udało się pozyskać czterech nowych uczestników. Ponadto zostały obsłużone trzy fuzje dotyczące podmiotów będących uczestnikami usługi.

W sumie, na koniec 2022 r. w Repozytorium transakcji SFTR było 72 uczestników, wśród których znalazły się podmioty z Polski, Bułgarii, Łotwy, Czech, Rumunii, Chorwacji, Włoch, Danii, Finlandii, Malty, Szwajcarii i Cypru. Zdecydowana większość uczestników Repozytorium transakcji SFTR, 68 podmiotów to uczestnicy raportujący, a 4 podmioty posiadają status uczestnika nieraportującego, tj. umożliwiającą dostęp do danych dotyczących transakcji oraz zdarzeń, których ten podmiot jest stroną.

Liczba uczestników Repozytorium transakcji SFTR w latach 2020-2022



Rezydencja uczestników Repozytorium transakcji SFTR w 2022 r.

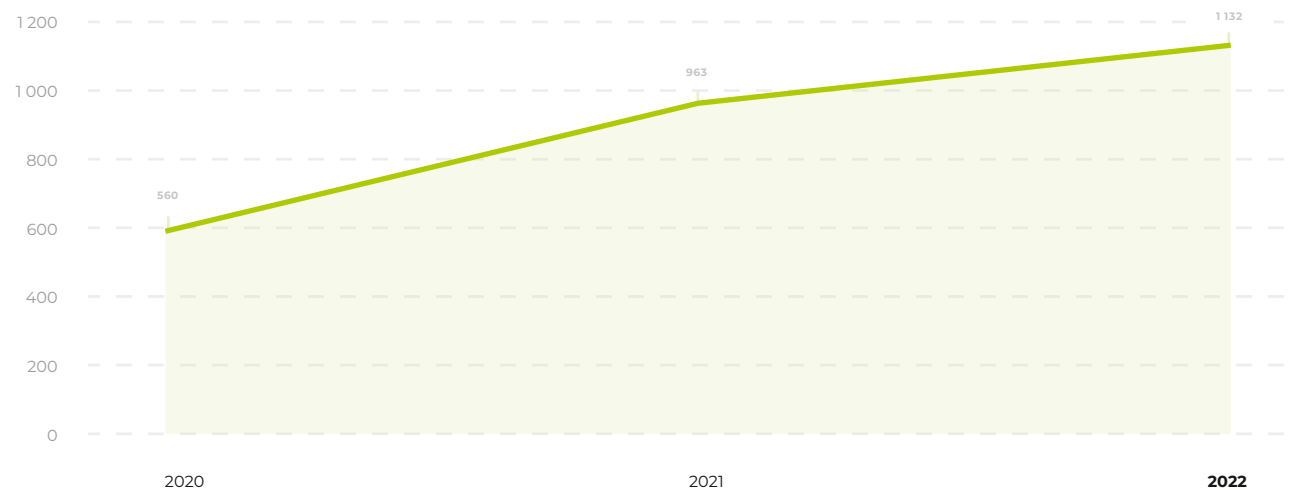


2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.5 Repozytorium Transakcji SFTR

Nieznacznie zwiększyła się także liczba kontrahentów, za których raportują uczestnicy raportujący, czyli podmiotów zawierających transakcje SFT. W sumie w 2022 r. został złożony minimum jeden raport transakcyjny w imieniu 1132 podmiotów prawnych, podczas gdy w 2021 roku było 963, zatem nastąpił wzrost o 17%.

Liczba kontrahentów transakcji SFTR w latach 2020-2022



Ponadto w roku 2022 dostęp do Repozytorium transakcji SFTR miało 31 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.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.6 Zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy (ARM)

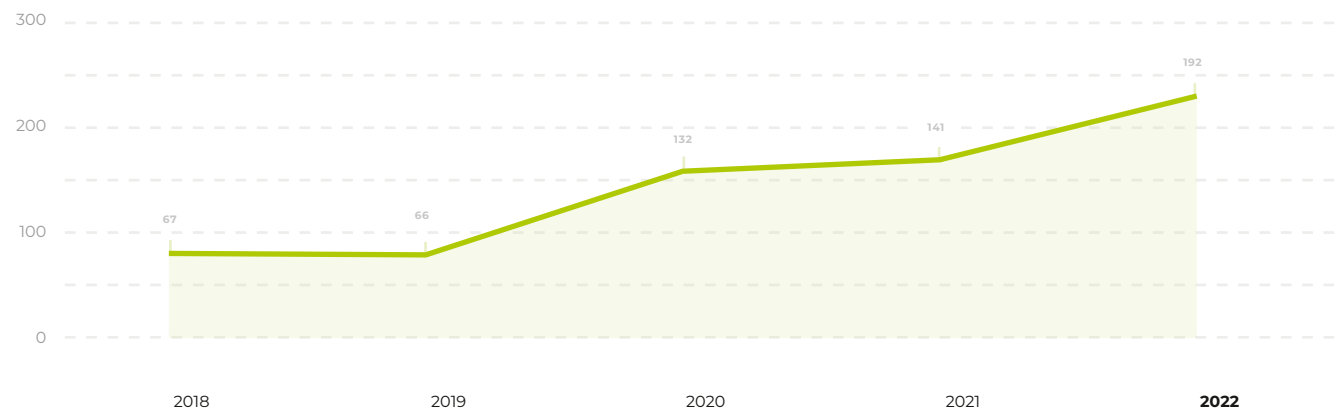
Od stycznia 2018 r., na mocy udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia, KDPW świadczy usługę w zakresie zatwierzonego mechanizmu sprawozdawczego (Approved Reporting Mechanism, ARM). Usługa ARM polega na przekazywaniu do organu nadzoru informacji o szczegółach transakcji zawieranych w obrocie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

KDPW oferuje dostosowane do potrzeb klientów modele raportowania, dające możliwość przesłania kompletu wymaganych danych oraz wykorzystania przez ARM danych przekazanych do repozytorium transakcji (w przypadku raportów dotyczących transakcji w instrumentach pochodnych) albo danych transakcyjnych pochodzących z rynków prowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. (w przypadku raportów dotyczących transakcji zawieranych na tych rynkach). Uprozczone modele raportowania transakcji pozwalają uczestnikom na znaczne ograniczenie wolumenu przekazywanych danych w procesie wypełniania obowiązków zgodnie z rozporządzeniem MIFIR.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. uczestnictwo w systemie ARM posiadało 60 firm inwestycyjnych.

Liczba obsługiwanych raportów w roku 2022 wzrosła z 141 mln w 2021 r. do ponad 192 mln w roku 2022 (wzrost o ok. 36%).

Liczba raportów ARM w poszczególnych latach 2018-2022 (mln)

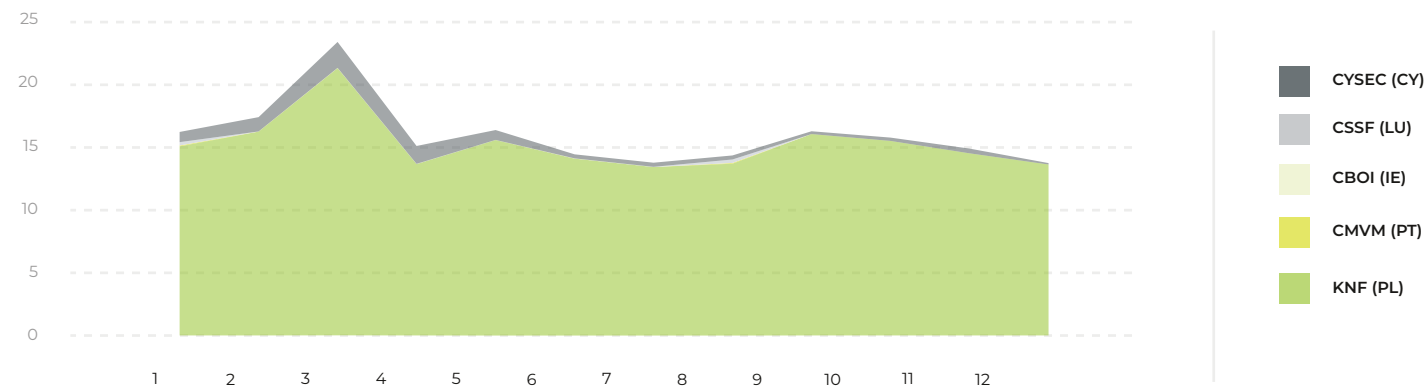


2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.6 Zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy (ARM)

Liczba transakcji zaraportowanych w roku 2022 za pośrednictwem ARM wyniosła 186,8 mln (wzrost o 38% w porównaniu z rokiem 2021, w którym było to 134,9 mln).

Ilość raportów ARM w roku 2022 w rokładzie na miesiące oraz jurysdykcje (w mln)



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 2022 r. KDPW pośredniczył w przekazywaniu zgłoszeń do pięciu organów nadzoru:

- Komisja Nadzoru Finansowego (Polska) – 177,77 mln (95,14%)
- Cyprus Securities and Exchange Commission (Cypr) – 8,18 mln (4,38%)
- Portuguese Securities Market Commission (Portugalia) – 110 tys. (0,10%)
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburg) – 606 tys. (0,32%)
- Central Bank of Ireland (Irlandia) – 167,8tys. (0,09%)
- Financial and Capital Market Commision (Łotwa) 9 tys. (0,01%).

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

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.

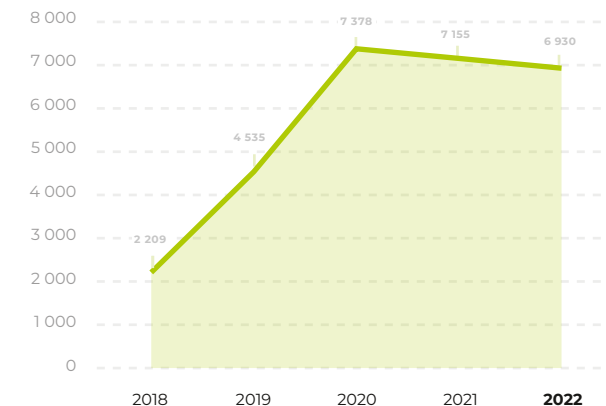
Od rozpoczęcia działalności jako agencja numerująca w zakresie kodów ISIN i CFI tj. od 1996 r. do 31 grudnia 2022 r. Krajowy Depozyt nadał 59 188 kodów. W roku 2022 zostało nadanych 6 930 nowych kodów ISIN wraz z kodami CFI i FISN.

KDPW jako jedna z nielicznych instytucji nadaje kody CFI i FISN dla 100% nadanych kodów ISIN. Na koniec 2022 r. liczba aktywnych kodów ISIN wyniosła 12 029 kodów.

Liczba nadanych nowy kodów ISIN w 2022 r.



Liczba nadanych kodów ISIN w poszczególnych latach



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.7 Agencja numerująca

Kody LEI

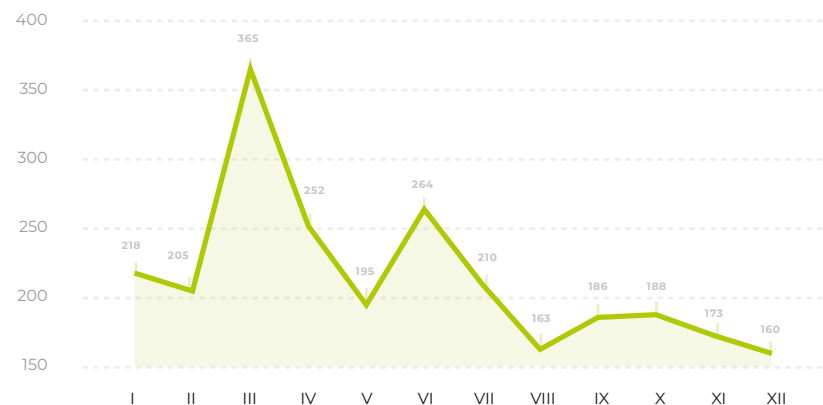
KDPW jest jedynym, polskim podmiotem świadczącym usługę nadawania kodów identyfikujących podmioty prawne w skali globalnej (LEI - Legal Entity Identifier, zgodny z normą ISO 17442) – akredytowanym w tym zakresie przez Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF).

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.

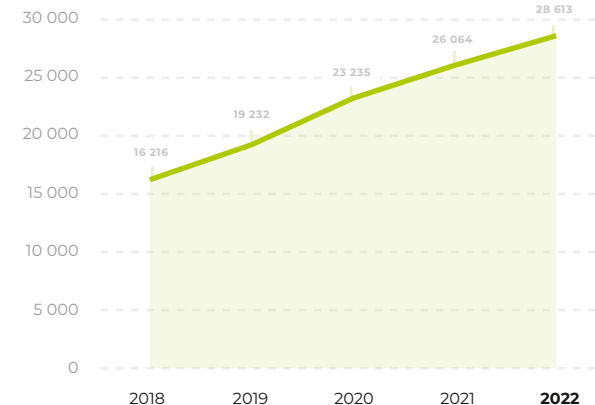
W 2022 r. Krajowy Depozyt nadał 2 579 kodów LEI. Do KDPW przetransferowano 34 kody z innych agencji nadających kody LEI, a 64 kodów zostało wytransferowanych.

Zgodnie z wymaganiami GLEIF kod LEI powinien zostać odnowiony raz w roku – w 2022 r. odnowionych zostało 15 430 kodów LEI nadanych w latach poprzednich. Na dzień 31 grudnia 2022 r. KDPW utrzymywał 18 825 ważnych – odnowionych kodów LEI i 9 055 ważnych – nieodnowionych kodów LEI, natomiast całkowita liczba zarządzanych kodów na koniec 2022 r. wyniosła 28 613 i dotyczyła podmiotów z 24 państw z Unii Europejskiej, Szwajcarii, Norwegii, Ukrainy i Wielkiej Brytanii.

Liczba nadanych kodów LEI w 2022 r.



Liczba zarządzanych kodów LEI w poszczególnych latach



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.8 Sprzedaż danych poprzez Portal Danych

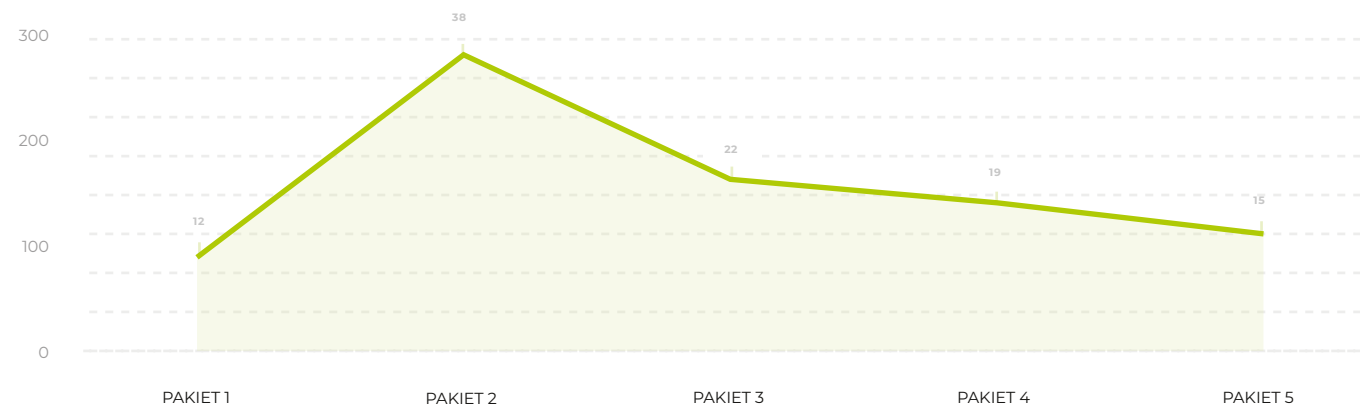
Od stycznia 2022 r. KDPW świadczy usługę sprzedaży danych referencyjnych i statystycznych. Usługa skierowana jest wyłącznie do podmiotów prawnych oraz do osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, o ile nabycie usługi będzie dokonywane w związku z ich zawodową działalnością. Usługa sprzedaży danych jest jednym z filarów rozwoju Portalu danych <https://data.kdpw.pl>, który wraz z początkiem 2021 r. zastąpił wcześniej funkcjonujący system prezentacji danych statystycznych, tzw. SPDS.

Celem prowadzenia Portalu danych jest dostarczanie odbiorcom informacji w sposób uporządkowany i uregulowany. Służyć ma temu zarówno sposób udostępniania danych jak również możliwy zakres wykorzystywania danych referencyjnych i statystycznych przez użytkowników zewnętrznych.

W 2022 roku w sprzedaży oferowanych było 5 pakietów zawierających łącznie 14 raportów.

W pierwszym roku działania usługi udało się pozyskać 40 klientów, którzy zamówili łącznie 106 pakietów. Poniższy wykres prezentuje liczbę nabytych pakietów.

Liczba sprzedanych pakietów w 2022 r.



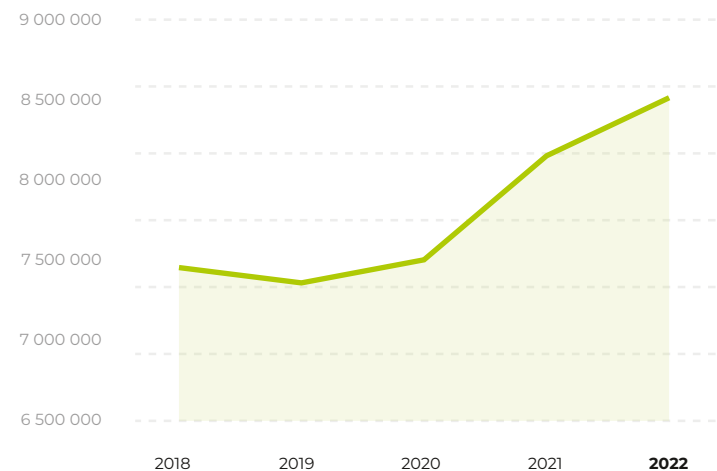
2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.9 Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego

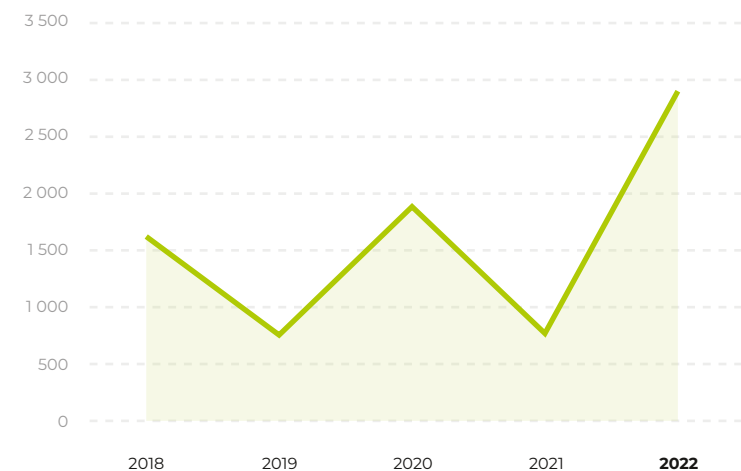
Jednym z podstawowych zadań Krajowego Depozytu określonych w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi jest sprawowanie nadzoru nad zgodnością wielkości emisji z liczbą papierów wartościowych zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych, znajdujących się w obrocie, tj. zapisanych na rachunkach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

Nadzór 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 2022 r. przeanalizowano 8 915 679 raportów dziennych (o 5% więcej niż w 2021 r.), z których 2 900, tj. 0,3‰, zawierało błędy (0,1‰ w 2021 r.). W toku wykonywania przedmiotowej kontroli stwierdzono uchybienia u 6 uczestników, w wyniku których postawiono 4 zalecenia i 4 razy zwrócono uwagę na nieprawidłowości.

Liczba raportów dziennych



Liczba raportów błędnych



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

2.9 Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego

Natomiast w wyniku przeprowadzonych weryfikacji **sprawozdań miesięcznych ze stanów własności i obrotów w obligacjach skarbowych** dostarczonych przez uczestników w 2022 r. i stwierdzeniu nieprawidłowości w segregacji obligacji na kontach depozytowych, dwóm uczestnikom zwrócono uwagę na konieczność zapewnienia spójnego oznaczania w systemie statusu rezydencji danego klienta w celu prawidłowego wykonywania obowiązku segregacji papierów wartościowych, a ponadto jednemu z nich postawiono także zalecenie z tego zakresu.

Nadzór nad prowadzeniem ewidencji papierów wartościowych przez uczestników sprawowany jest także w drodze kontroli wykonywanej w formie inspekcji w siedzibie uczestnika. W 2022 r. przeprowadzono 40 kontroli, w tym jedną doraźną w 40 podmiotach z 42 podlegających nadzorowi KDPW.

W wyniku przeprowadzonych kontroli u 17 uczestników nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości, które skutkowałyby postawieniem zalecenia lub uwagi (w 2021 r. takich uczestników było 14 z 38 skontrolowanych).

Pozostałym 23 podmiotom postawiono 26 zaleceń i 15 uwag z zakresu poprawności ewidencji papierów wartościowych, a także 11 zaleceń z zakresu bezpieczeństwa jej prowadzenia oraz przechowywania danych dotyczących ewidencji na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych.

W 4 przypadkach odstąpiono od postawienia zalecenia w związku z wykonaniem przez kontrolowane podmioty w trakcie trwania kontroli stosownych aktualizacji w wewnętrznej regulacji oraz wdrożeniem rozwiązania umożliwiającego prawidłowy sposób dokonywania zapisów ewidencyjnych w systemie w typie uczestnictwa sponsor emisji.

W porównaniu z rokiem 2021 liczba podmiotów, u których wystąpiły uchybienia pozostawała na zbliżonym poziomie (23 podmioty wobec 24 w 2021 r.), podobnie jak liczba postawionych zaleceń (26 i 11 wobec odpowiednio 26 i 9).

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.1 Dostosowanie KDPW do systemu Target Services

W 2022 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 tj. ramowym planem migracji określonym przez Europejski Bank Centralny, który na mocy decyzji Rady Prezesów Europejskiego Banku Centralnego z dnia 20 października 2022 r., uległ wydłużeniu (pierwotnie zakładany termin wdrożenia - 21 listopada 2022 r., został przesunięty na dzień 20 marca 2023 r.)

Wdrożenie nowego systemu T2 nastąpiło 20 marca 2023 r.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.2 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.

Finalny pakiet zmian dotyczący obszaru dyscypliny rozrachunku zaimplementowany został w dniu 1 lutego 2022 r. w ramach zimowego okna wdrożeniowego.

W systemach informatycznych GK KDPW wprowadzono wówczas 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.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.3 Udostępnienie interfejsu GUI dla uczestników systemu rekompensat

W dniu 1 lipca 2022 r., w Portalu usług GK KDPW online.kdpw.pl wdrożono aplikację *System Rekompensat*, która umożliwia wymianę oświadczeń i informacji między uczestnikami systemu rekompensat i KDPW. Nowa aplikacja jest oczekiwanym przez uczestników ułatwieniem sposobu dostarczania danych do KDPW polegającym m.in. na bezpośrednim wprowadzaniu informacji do systemu, zawiera funkcję przeglądania operacji zwiększających i zmniejszających udział uczestnika w systemie rekompensat, pozyskania informacji o stanie udziału uczestnika w systemie rekompensat na koniec miesiąca oraz bezpośrednią wymianę korespondencji z KDPW.

Na koniec 2022 r. zdecydowana większość uczestników systemu rekompensat zawnioskowała o uprawnienia do nowej aplikacji i przekazuje dane poprzez formularze, bezpośrednio do systemu. Warto zauważyć, że postępujący proces integracji usług KDPW w ramach portalu kdpw.online.pl zwiększa wygodę klientów korzystających z wielu usług GK KDPW.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.4 Utworzenie portalu prezentacji i sprzedaży danych statystycznych

16 maja 2022 r. w Portalu danych GK KDPW, w ramach trzeciego etapu projektu, nastąpiło wdrożenie funkcjonalności umożliwiających zakup danych za pomocą interfejsu API oraz uruchomienie 6 nowych raportów płatnych.

Dostęp do danych za pośrednictwem API jest dla klientów Portalu danych dodatkową opcją dostępną w ramach subskrypcji. Pobieranie danych poprzez API jest możliwe dla zakresu danych (pakietów), do którego dany klient ma dostęp w ramach subskrypcji płatnych. Szczegóły związane z dostępem do API oraz zasady jego działania zawarto w zaktualizowanym Regulaminie usługi. Wśród nowych, płatnych raportów udostępnionych w dniu 16 maja 2022 r. znalazły się: operacje rozrachowane w KDPW w podziale na rynek, rejestracje papierów wykonane przez Agenta emisji, instrukcje rozliczone przez KDPW CCP z rynku kasowego i pochodnego, przyjęcie instrumentów do KDPW oraz wycofanie instrumentów z KDPW, a finalnie, z końcem czerwca 2022 r., do Portalu danych przeniesiono ostatnie z zaplanowanych w ramach projektu raporty publiczne: Repozytorium Transakcji SFTR, Repozytorium Transakcji EMIR oraz Rejestru Zobowiązań Emitentów.

W ramach realizowanego w latach 2020 - 2022 projektu wytworzono i uruchomiono portal prezentacji i sprzedaży danych – Portal danych GK KDPW, który zintegrował dane udostępniane przez KDPW w jednym miejscu, w tym dane, które GK KDPW jest zobowiązana lub chce prezentować w sposób publiczny – bezpłatny, dane dotychczas prezentowane na stronach www lub innych portalach, oraz nowe zestawy danych w celu ich sprzedaży.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.5 Uruchomienie systemu uwierzytelniania dwuskładnikowego

W dniu 5 listopada 2022 r., w ramach podniesienia bezpieczeństwa usług, które spółki Grupy KDPW oferują swoim klientom za pośrednictwem Portalu usług <https://online.kdpw.pl>, wdrożono mechanizm wieloskładnikowego uwierzytelniania (tzw. model MFA – multifactor authentication). Projekt wprowadzenia dodatkowej weryfikacji (z wykorzystaniem dodatkowego składnika) podczas uwierzytelniania do konta dostępowego został rozpoczęty w trzecim kwartale 2020 roku.

W trakcie projektu, mając na celu podniesienie ergonomii użytkownika (zniesienie wymogu używania aplikacji mobilnej przy każdym dostępie) podjęto decyzję o wprowadzeniu opcji zarejestrowania przeglądarki użytkownika jako dodatkowego drugiego składnika uwierzytelniania.

W efekcie takiego podejścia zdefiniowano urządzenie zaufane jako: - Aplikację mobilną (KDPW Group Authenticator) instalowaną na urządzeniu mobilnym działającym w oparciu o system Android lub iOS. Aplikacja została udostępniona użytkownikom nieodpłatnie, za pośrednictwem autoryzowanych sklepów – Google Play (Android), App Store (iOS – Apple).

Aplikacja mobilna, by pełnić rolę drugiego składnika uwierzytelnienia, musi być również skojarzona z odpowiednim kontem dostępowym (tożsamością cyfrową użytkownika), co będzie dokonywane po jej zainstalowaniu przez użytkownika, lub - Zaufaną przeglądarkę internetową, wykorzystywaną na komputerze w określonej sieci i z określonym adresem IP, którą podczas logowania (po potwierdzeniu z wykorzystaniem aplikacji mobilnej) użytkownik oznaczy jako zaufaną.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.6 Wdrożenie standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami

W 2022 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 ramach projektu planowana jest rozbudowa istniejącego oprogramowania w zakresie wymiany informacji, w tym w zakresie komunikatów elektronicznych stosowanych do obsługi zdarzeń korporacyjnych. W 2022 r., w ramach prac projektowych przygotowano specyfikację wymagań dotyczącą wdrożenia standardów określonych przez Ami_SeCo w ramach SCoRE w zakresie wymiany komunikatów ISO 20022 dot. obsługi zdarzeń korporacyjnych, obejmującą ogólne oraz szczegółowe schematy przepływu komunikatów, jak również charakterystyki zakresu wykorzystywanych komponentów i elementów komunikatów, którą następnie w dniu 8 kwietnia 2022 r. przesłano do uczestników bezpośrednich KDPW.

Zgodnie z harmonogramem projektu, Krajowy Depozyt planuje udostępnienie środowiska testowego i rozpoczęcie testów z udziałem uczestników etapowo, począwszy od lipca 2023 r., natomiast wdrożenie standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami (standardy Corporate Actions), planowane jest w terminie 18 - 19 listopada 2023 r.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.7 Budowa stron internetowych KDPW i KDPW_CCP

W dniu 16 stycznia 2023 r. uruchomiono nowe strony internetowe KDPW i KDPW_CCP, dostępne pod dotychczasowymi adresami: www.kdpw.pl oraz www.kdpwccp.pl.

Projekt nowych stron www realizowany był od pierwszych dni 2022 r. i miał na celu modernizację technologiczną stron internetowych KDPW i KDPW_CCP, zmianę wizualizacji, architektury informacyjnej, zwiększenie użyteczności oraz dostosowanie stron www do urządzeń mobilnych. W ramach projektu wyłoniono dostawcę rozwiązania, podpisano umowy na wykonanie i hosting stron internetowych, opracowano makiety i mapy stron www, prezentujących nawigację, rozmieszczenie treści i elementy graficzne. Opracowano również docelowe treści oraz rozwiązania umożliwiające automatyczne publikowanie dokumentów z portalu intranetowego do www. Przewidziano również koncepcję wzmocnienia promocji na nowej stronie internetowej KDPW - usług repozytorium transakcji EMIR i SFTR oraz ARM.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.8 Studium wykonalności dot. udziału KDPW w programie DLT Pilot Regime

W roku 2022, w Krajowym Depozycie realizowano projekt badawczy, którego celem było przeprowadzenie studium wykonalności oraz zasadności udziału KDPW oraz uczestników krajowego rynku kapitałowego w programie pilotażowym dla infrastruktur rynkowych opartych na technologii rozproszonego rejestru w ramach rozporządzenia (UE) 2022/858 DLT Pilot Regime (DLT PR). W ramach prac projektowych przeprowadzono szereg badań i analiz oraz podjęto również szereg działań o charakterze uzgodnieniowym i konsultacyjnym z podmiotami zewnętrznymi, w tym m.in. z: ESMA, EBC, UKNF, MF.

Uwzględniając szczegółową analizę przepisów rozporządzenia (UE) 2022/858 w odniesieniu do uwarunkowań KDPW oraz krajowego rynku kapitałowego, a także przeprowadzoną analizę SWOT w kontekście udziału KDPW oraz uczestników krajowego rynku kapitałowego w programie pilotażowym dla infrastruktur rynkowych DLT, stwierdzono, że uczestnictwo KDPW w DLT Pilot Regime nie jest uzasadnione. Jednocześnie uznano, że zasadnym jest, by pomimo negatywnej rekomendacji w odniesieniu do udziału KDPW w programie pilotażowym DLT Pilot Regime, KDPW kontynuował prace badawczo-rozwojowe w zakresie zastosowania technologii rozproszonych rejestrów.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.9 Zmiany aplikacyjne dostosowujące KDPW LEI do nowych wyzwań konkurencyjnych

31 maja 2022 r. zakończono projekt mający na celu wprowadzenie zmian aplikacyjnych, poprawiających jakość usługi LEI oraz dostosowanie modułów webLEI i LEI_stream do nowych wymogów GLEIF.

Aplikacja webLEI została zoptymalizowana, dodano funkcjonalności ułatwiające składanie wniosków, w tym automatyczne wypełnianie danych na podstawie danych zaciąganych z bazy GUS i automatyczną transkrypcję nazwy podmiotu prawnego na alfabet łaciński.

Wprowadzono możliwość opłacania odnowień kodów z góry na okresy od 2 do 5 lat, poprawiono funkcjonalność wyszukiwania informacji i uzupełniania danych, dzięki czemu usługa LEI stała się jeszcze bardziej przyjazna i intuicyjna dla klientów.

Ponadto, w zakresie dostosowania modułu webLEI i LEI_stream do nowych wymogów GLEIF zmieniono struktury wszystkich plików CDF GLEIF oraz komunikatów xml, dodano nowe pola, zmieniono formaty danych oraz dodano nowe funkcjonalności. Zaimplementowanie wymogów GLEIF oraz LEI-ROC w marcu 2022 r., pozwoliło na kontynuację działalności KDPW w zakresie świadczenia usługi nadawania kodów LEI, zgodnie z wymogami GLEIF.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.10 Dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji do zmian wynikających z wytycznych ESMA

29 kwietnia 2022 r. w systemie informatycznym Repozytorium Transakcji EMIR miało miejsce wdrożenie zmian wynikających z wytycznych ESMA z dnia 29 lipca 2021 r. w zakresie zmian struktur komunikatów systemowych w TRACE.

W ramach prac poprzedzających wdrożenie opracowano oraz przetestowano funkcjonalności związane z generowaniem raportów dla nadzorców via TRACE zgodnie z wytycznymi ESMA. Testy z ESMA i nadzorcami UE przebiegły zgodnie z harmonogramem narzuconym przez ESMA, a KDPW_TR nie otrzymało żadnych negatywnych sygnałów ze strony nadzorców.

Ponadto, w dniu 27 czerwca 2022 r. wdrożono wytyczne ESMA zamieszczone w dokumencie „Question&Answers” (pod EMIR) Q&ATR40 (zmiana kodów LEI na LEI dla wybranych UTI w przypadku fuzji/przejęć częściowych oraz zmiana kodu na datę zdarzenia korporacyjnego), a także funkcjonalności umożliwiające pracownikom KDPW_TR monitorowanie terminowości raportów generowanych dla nadzorców via sFTP i portal TRACE.

3. GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2022 ROKU

3.11 Dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji EMIR do zmian wynikających z rozporządzenia EMIR REFIT

Z początkiem 2022 r. rozpoczęto realizację projektu mającego na celu dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji EMIR do zmian wynikających z rozporządzenia EMIR REFIT (chcąc umożliwić uczestnikom RT EMIR wywiązanie się z obowiązków raportowych, a nadzorcom efektywny, niezakłócony dostęp do danych KDPW_TR).

W ramach projektu zaplanowano implementację nowych schematów komunikatów xml w standardzie ISO 20022, wdrożenie nowych kontroli formalnych i merytorycznych, zmianę struktury baz danych i migracji danych, zwiększenie wydajności systemu, zmiany w obsłudze procesów dostosowanie raportów dla nadzorców oraz zmiany w interfejsie uczestnika/użytkownika RT EMIR. Przeprowadzono szczegółową analizę standardów technicznych i wytycznych ESMA.

W kolejnym etapie rozpoczęto prace nad studium wykonalności oraz wstępnym oszacowaniem kosztów i niezbędnych nakładów inwestycyjnych związanych z dostosowaniem systemu RT EMIR do wymogów rozporządzenia EMIR REFIT. 7 października 2022 r. w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej zostały opublikowane Regulacyjne Standardy Techniczne dot. Rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (EMIR REFIT).

Opublikowany pakiet rozporządzeń wchodzi w życie 27 października 2022 r., a uwzględniając 18 miesięczny okres wdrożeniowy, nowe EMIR RTS stosuje się od 29 kwietnia 2024 r. W ślad za powyższym, w grudniu 2022 r. utworzony został szczegółowy harmonogram projektu, który przekazany został do ESMA w ramach *Recovery plan*.

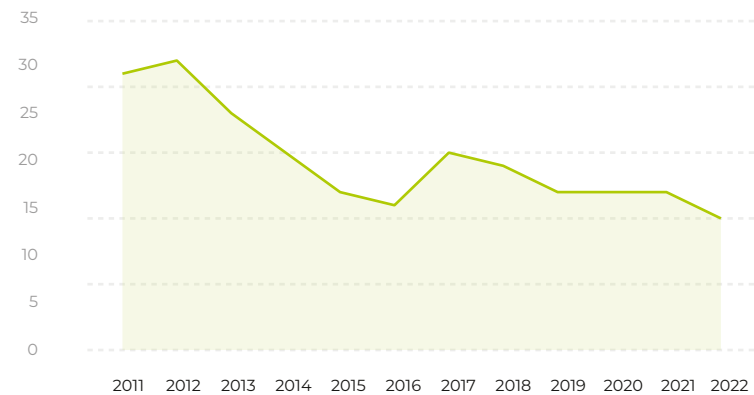
Jednocześnie założono, że szczegółowe materiały dot. zmian w systemie Repozytorium Transakcji EMIR udostępnione zostaną uczestnikom RT EMIR w kwietniu 2023 r. Dodatkowo, mając na uwadze złożoność zmian wynikających z EMIR REFIT, w dniu 15 listopada 2022 r. zorganizowano warsztat dla klientów RT EMIR dot. przewidywanych zmian.

Rozpoczęcie testów z udziałem uczestników RT EMIR zaplanowano od listopada 2023 r., natomiast wdrożenie zmian dostosowujących system Repozytorium Transakcji EMIR oraz KDPW_CCP do zmian wynikających z EMIR REFIT planowane jest pod koniec kwietnia 2024 r.

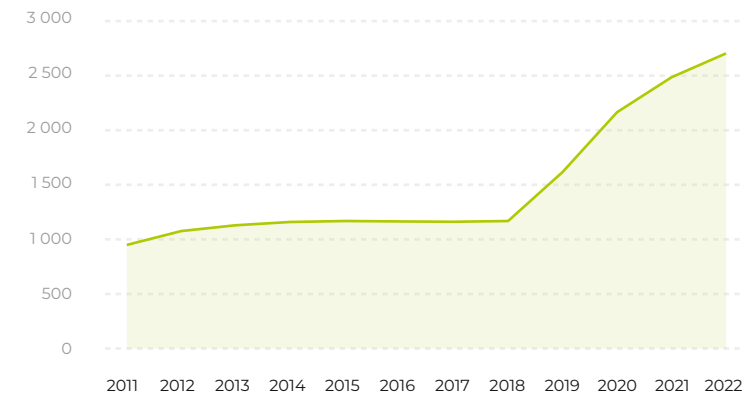


4. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW

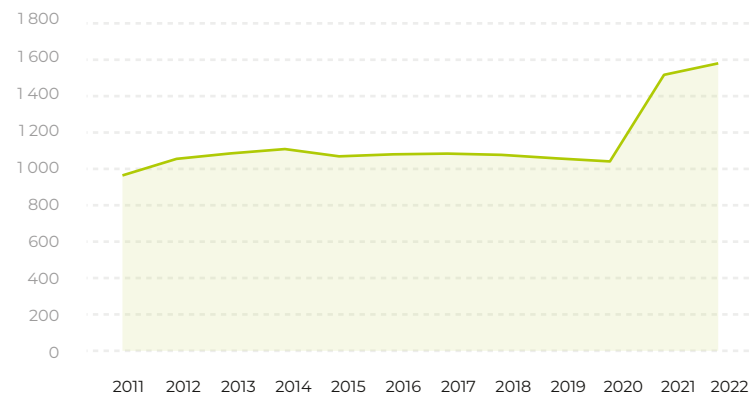
Liczba uczestników bezpośrednich KDPW



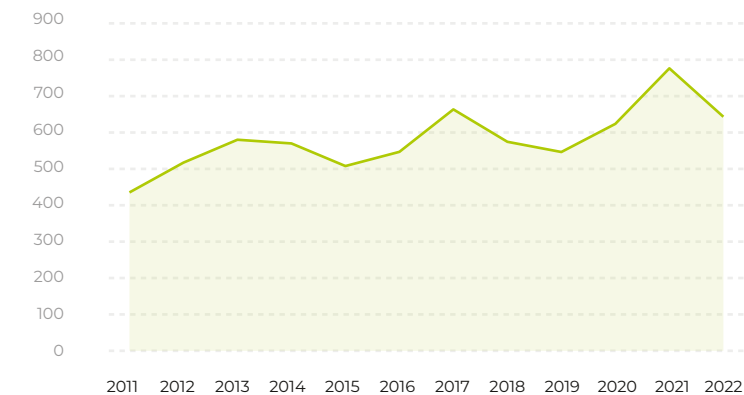
Liczba emitentów*



Liczba zarejestrowanych emisji akcji



Kapitalizacja zarejestrowanych emisji akcji (mld PLN)



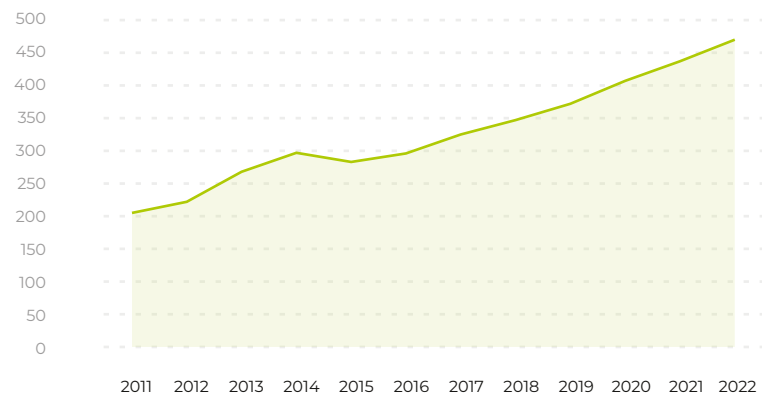
* w tym liczba emitentów bez umowy z KDPW (Global Connect)

* w tym liczba emitentów bez umowy z KDPW (Global Connect)



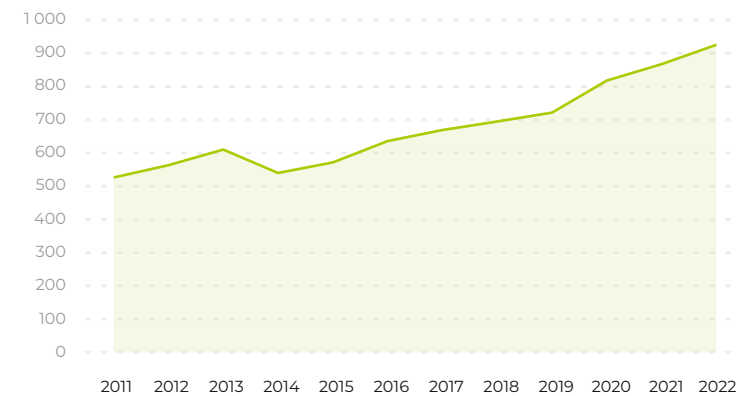
4. PODSTAWOWE
STATYSTYKI KDPW

Liczba zarejestrowanych emisji
obligacji skarbowych

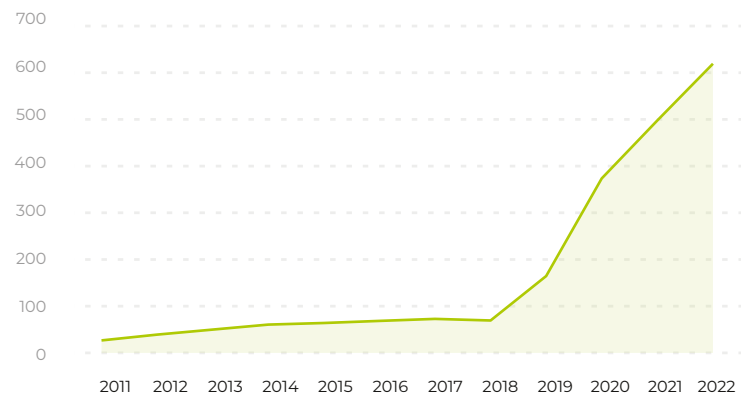


Kapitalizacja zarejestrowanych
obligacji skarbowych

(mld PLN)

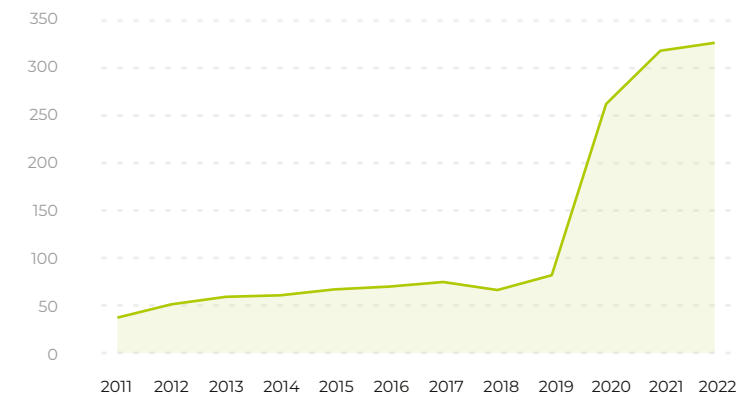


Liczba zarejestrowanych emisji
obligacji pozaskarbowych



Kapitalizacja zarejestrowanych
obligacji pozaskarbowych

(mld PLN)

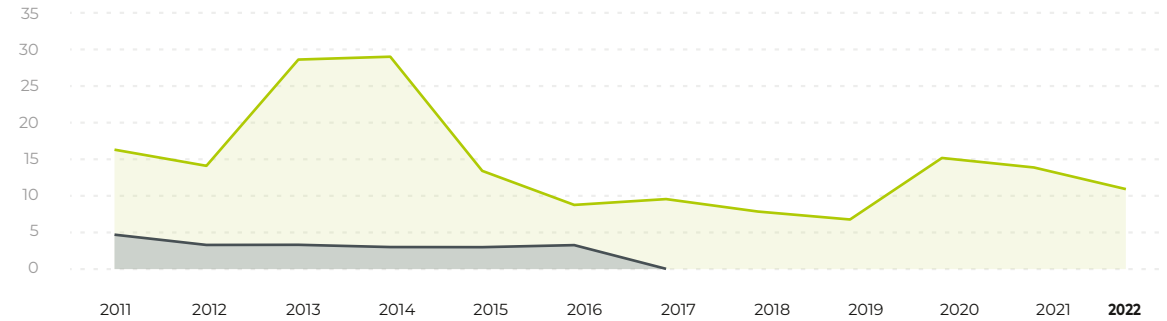




4. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW

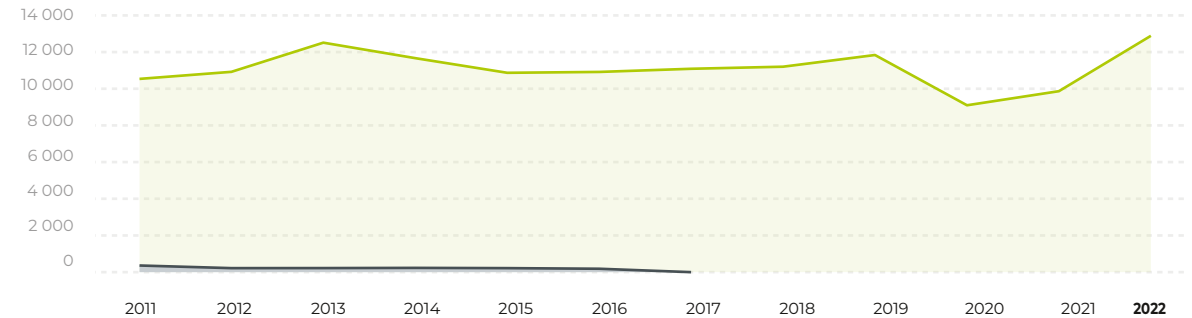
Liczba operacji zaewidencjonowanych w KDPW** (mln)

RYNEK KASOWY
RYNEK TERMINOWY



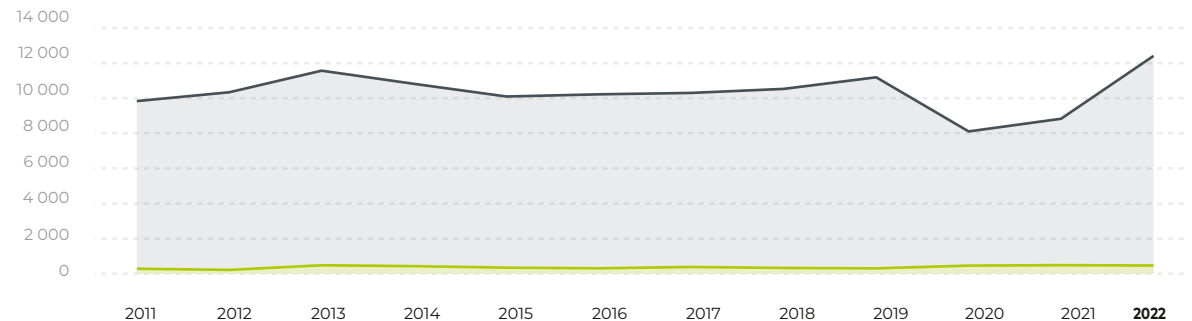
Wartość operacji zaewidencjonowanych w KDPW** (mld PLN)

RYNEK KASOWY
RYNEK TERMINOWY



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

RYNEK REGULOWANY
RYNEK POZA OBROTEM REGULOWANYM



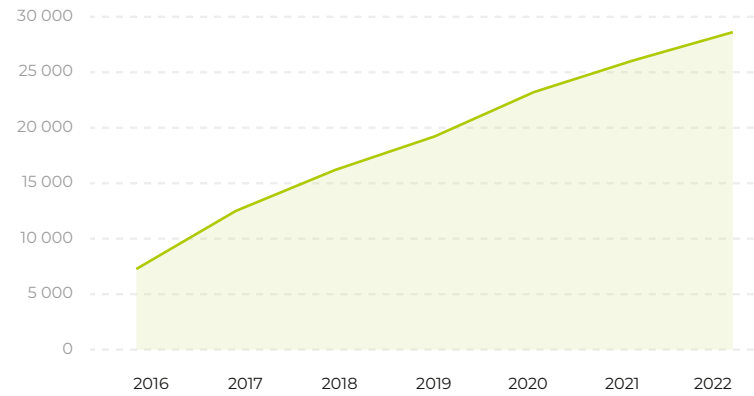
**operacje ewidencyjne wynikające z rozrachunku transakcji, przelewy posttransakcyjne oraz pozostałe operacje

***operacje ewidencyjne wynikające z rozrachunku transakcji

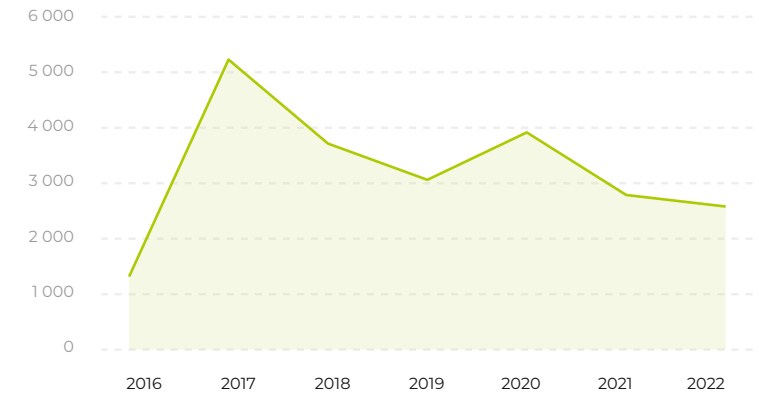


4. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW LEI

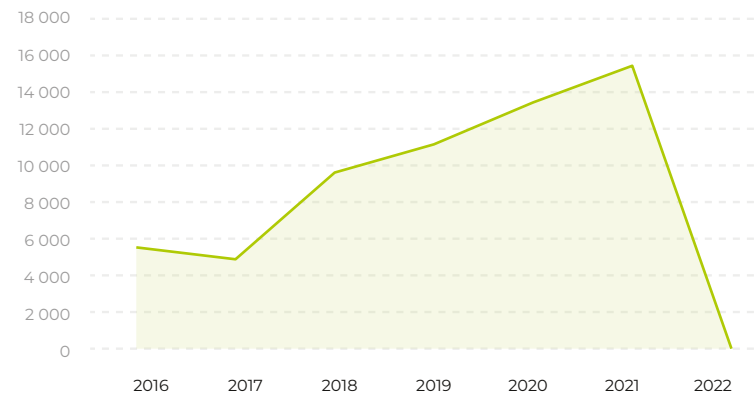
Liczba zarządzanych kodów LEI



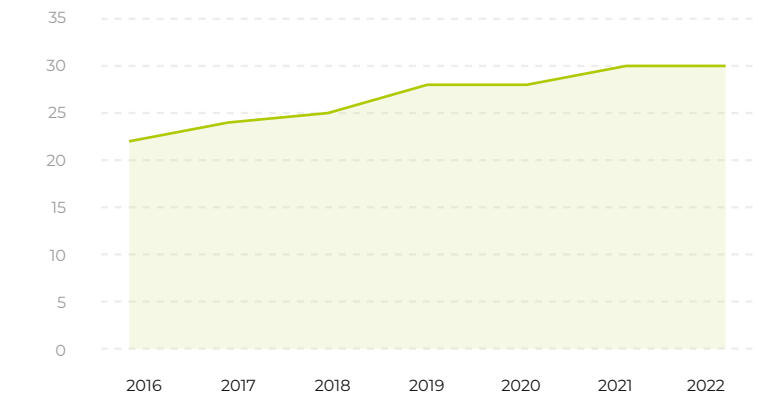
Liczba nadanych nowych kodów LEI



Liczba odnowionych kodów LEI *



Liczba jurysdykcji

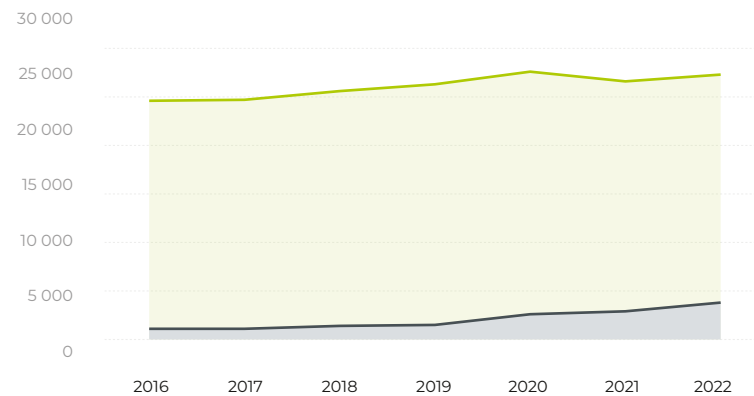


* w tym liczba emitentów bez umowy z KDPW (Global Connect)

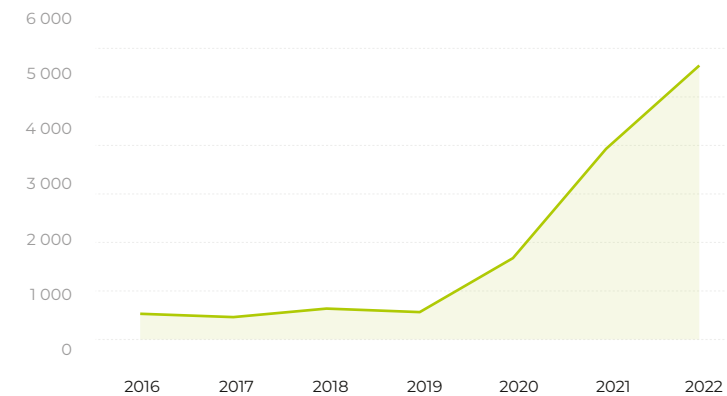


4. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW TR EMIR

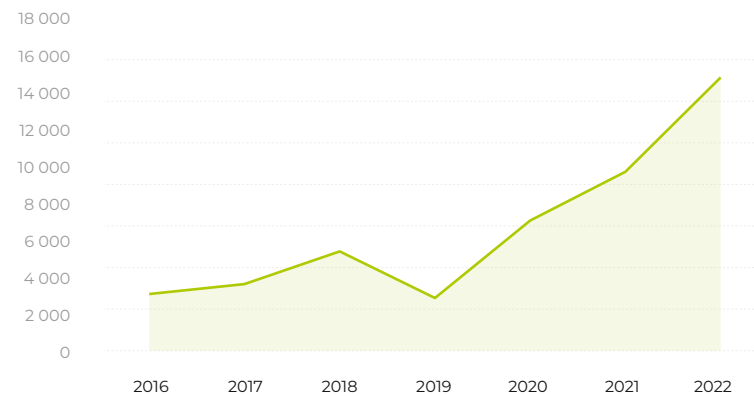
Liczba uczestników KDPW TR EMIR ■ W TYM ZAGRANICZNYCH



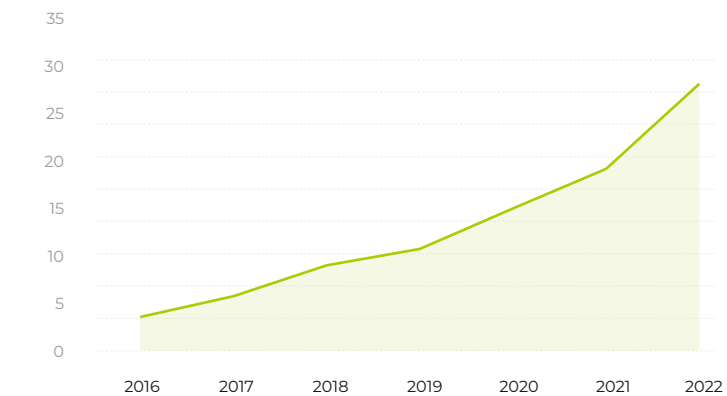
Liczba transakcji (mln)



Liczba raportów (mln)



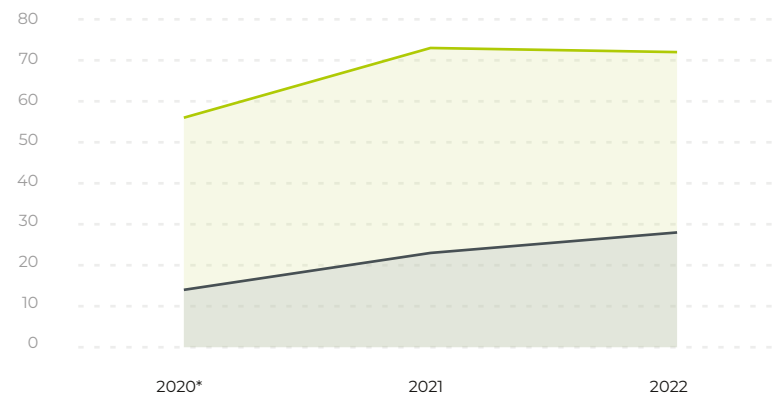
Liczba raportów narastająco (mln)



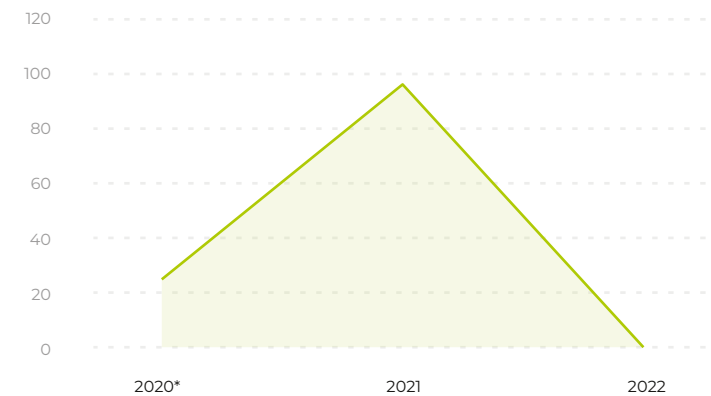


4. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW TR SFTR

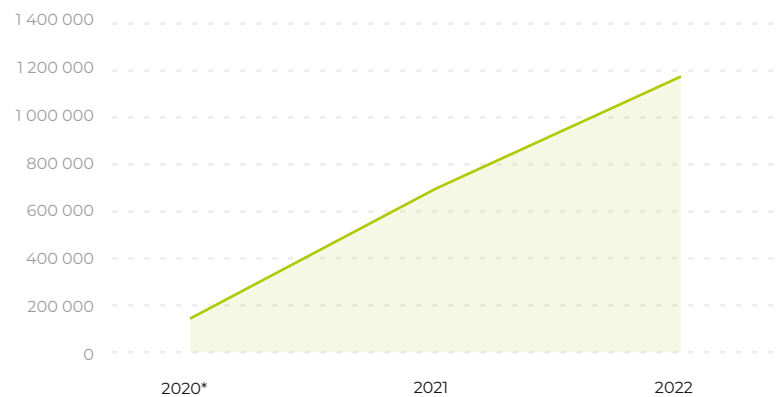
Liczba uczestników KDPW TR SFTR W TYM ZAGRANICZNYCH



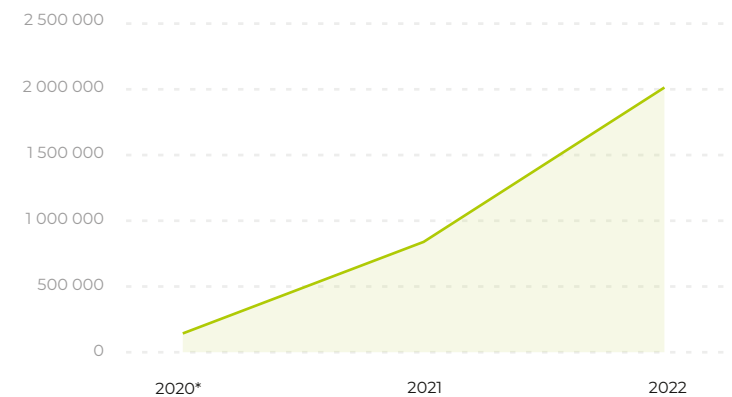
Liczba transakcji



Liczba raportów



Liczba raportów narastająco



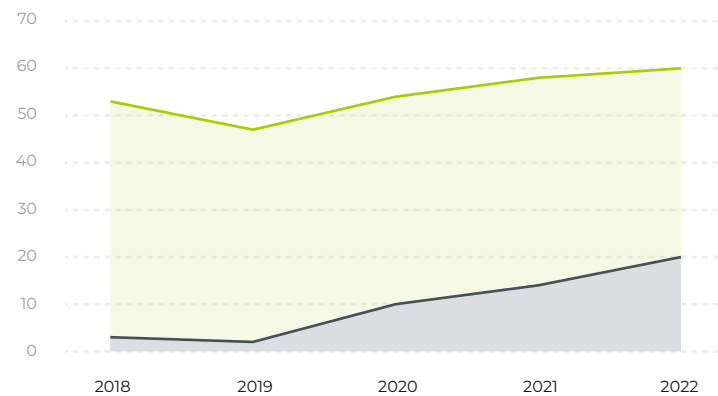
*usługa uruchomiona 13 lipca 2020 r.



4. PODSTAWOWE
STATYSTYKI KDPW ARM

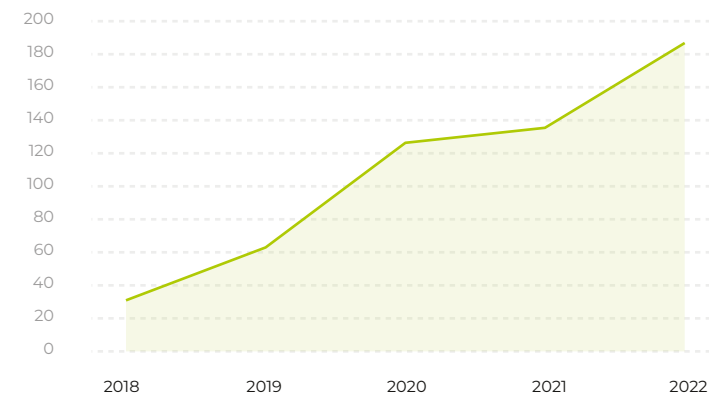
Liczba klientów

W TYM
ZAGRANICZNYCH



Liczba raportów

(mln)



5. BILANS SPORZĄDZONY
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA
2022 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022
AKTYWA TRWAŁE	574 148 908,04	551 782 787,70
Wartości niematerialne i prawne	23 612 709,97	23 975 010,91
Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 870 826,63	13 450 049,41
Inne wartości niematerialne i prawne	5 648 775,60	5 356 273,14
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	5 093 107,74	5 168 688,36
Rzeczowe aktywa trwałe	84 707 993,95	76 253 544,89
Środki trwałe	83 559 699,17	74 667 208,29
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 515 001,43	9 447 255,32
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 912 556,22	34 705 704,72
urządzenia techniczne i maszyny	38 741 113,50	30 031 292,48
środki transportu	279 633,63	390 742,11
inne środki trwałe	111 394,39	92 213,66
Środki trwałe w budowie	1 148 294,78	1 586 336,60

5. BILANS SPORZĄDZONY
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA
2022 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022
Inwestycje długoterminowe	458 095 127,75	439 201 307,00
Długoterminowe aktywa finansowe	458 095 127,75	439 201 307,00
w jednostkach powiązanych	203 282 585,40	203 282 585,40
- udziały lub akcje	203 282 585,40	203 282 585,40
w pozostałych jednostkach	254 812 542,35	235 918 721,60
- udziały lub akcje	8 524,70	8 524,70
- inne papiery wartościowe	254 804 017,65	235 910 196,90
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 733 076,37	12 352 924,90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 478 425,32	11 701 699,68
Inne rozliczenia międzyokresowe	254 651,05	651 225,22

5. BILANS SPORZĄDZONY
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA
2022 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022
AKTYWA OBROTOWE	62 287 736,50	90 779 852,57
Należności krótkoterminowe	18 379 526,58	18 220 749,16
Należności od jednostek powiązanych	2 717 159,48	4 082 558,32
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 717 159,48	4 082 558,32
- do 12 miesięcy	2 717 159,48	4 082 558,32
Należności od pozostałych jednostek	15 662 367,10	14 138 190,84
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 863 901,84	11 837 107,97
- do 12 miesięcy	13 863 901,84	11 837 107,97
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 284 635,80	1 353 659,25
inne	513 829,46	947 423,62

5. BILANS SPORZĄDZONY
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA
2022 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022
INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	39 951 076,09	69 103 287,30
Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 951 076,09	69 103 287,30
w jednostkach powiązanych	1 281 825,63	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 281 825,63	0,00
w pozostałych jednostkach	10 368 582,25	15 323 320,25
- inne papiery wartościowe	10 368 582,25	15 323 320,25
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 300 668,21	53 779 967,05
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	28 300 668,21	53 779 967,05
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	3 957 133,83	3 455 816,11
INNE AKTYWA	264 372 553,33	292 666 279,76
AKTYWA RAZEM	900 809 197,87	935 228 920,03

5. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022
KAPITAŁ WŁASNY	589 587 960,44	587 544 225,85
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	-25 334 607,74
Pozostałe kapitały rezerwowe	281 688 759,62	310 518 136,06
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	43 082 445,19
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	46 848 684,10	55 018 414,42
Rezerwy na zobowiązania	29 167 893,68	32 503 201,91
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 886 453,46	6 534 367,82
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23 143 017,42	25 831 087,49
- długoterminowa	12 407 464,00	12 754 764,00
- krótkoterminowa	10 735 553,42	13 076 323,49
Pozostałe rezerwy	138 422,80	137 746,60
- krótkoterminowa	138 422,80	137 746,60

5. BILANS SPORZĄDZONY
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA
2022 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	14 958 684,51	19 052 697,95
Wobec jednostek powiązanych	98 758,16	234 080,06
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	98 758,16	234 080,06
- do 12 miesięcy	98 758,16	234 080,06
Wobec pozostałych jednostek	13 694 617,52	17 323 038,87
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5 778 108,95	4 665 469,10
- do 12 miesięcy	5 778 108,95	4 665 469,10
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 903 051,48	12 627 282,57
inne	13 457,09	30 287,20
Fundusze specjalne	1 165 308,83	1 495 579,02

5. BILANS SPORZĄDZONY
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA
2022 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2021	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022
Rozliczenia międzyokresowe	2 722 105,91	3 462 514,56
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 722 105,91	3 462 514,56
- długoterminowe	546 307,66	1 330 326,92
- krótkoterminowe	2 175 798,25	2 132 187,64
INNE PASYWA	264 372 553,33	292 666 279,76
PASYWA RAZEM	900 809 197,87	935 228 920,03

6. RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES
01.01.2022 - 31.12.2022

TREŚĆ	01.01-31.12 2021	01.01-31.12 2022
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	175 274 579,21	160 761 182,69
- od jednostek powiązanych	22 341 626,70	23 614 315,15
Przychody netto ze sprzedaży produktów	175 274 579,21	160 761 182,69
Koszty działalności operacyjnej	109 642 764,40	123 693 427,18
Amortyzacja	19 756 911,53	21 764 126,06
Zużycie materiałów i energii	1 067 850,63	1 364 296,00
Usługi obce	24 310 019,78	25 689 496,02
Podatki i opłaty	10 285 049,21	11 350 613,54
Wynagrodzenia	39 459 961,59	46 400 654,59
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	11 829 934,38	13 368 750,38
- emerytalne	5 248 187,72	5 924 974,85
Pozostałe koszty rodzajowe	2 933 037,28	3 755 490,59
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	65 631 814,81	37 067 755,51
Pozostałe przychody operacyjne	1 381 965,97	1 651 257,36
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	17 684,46	0,00
Inne przychody operacyjne	1 364 281,51	1 651 257,36
Pozostałe koszty operacyjne	470 296,17	988 703,38
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	10 067,17
Inne koszty operacyjne	470 296,17	978 636,21
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	66 543 484,61	37 730 309,49

6. RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES
01.01.2022 - 31.12.2022

TREŚĆ	01.01-31.12 2021	01.01-31.12 2022
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	66 543 484,61	37 730 309,49
Przychody finansowe	4 607 730,50	12 623 128,11
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	267 215,64	483 996,54
- od jednostek powiązanych, w tym:	267 215,64	483 996,54
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	267 215,64	483 996,54
Odsetki, w tym:	4 340 496,47	12 139 123,70
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	18,39	7,87
Koszty finansowe	206 174,28	354 819,84
Odsetki, w tym:	6 285,68	22 404,27
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	199 888,60	332 415,57
ZYSK BRUTTO	70 945 040,83	49 998 617,76
Podatek dochodowy	12 186 664,39	6 916 172,57
ZYSK NETTO	58 758 376,44	43 082 445,19

7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA



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 2022 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 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 2022 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 2023 r., poz. 120, 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 2022 r. poz. 1302). 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. Piątkowska 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 sprawozdawczości 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 ryzyka 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 błędów, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości 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

7. 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 2022 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, 28.02.2023 roku