

KDPW |

RAPORT ROCZNY

2023

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 2023 ROKU

- 3.1. Dostosowanie KDPW do systemu Target Services
- 3.2. Wdrożenie standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami
- 3.3. Dostosowanie KDPW do systemu SORBNET 3
- 3.4. Realizacja proof of concept w zakresie uruchomienia infrastruktury rynkowej opartej na technologii DLT
- 3.5. Rozwój Portalu Danych
- 3.6. Rozwój Rejestru Zobowiązań Emitentów
- 3.7. Dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji EMIR do zmian wynikających z rozporządzenia EMIR REFIT
- 3.8. Budowa nowej strony sprzedażowej www dla usług raportowania transakcji (EMIR, SFTR, ARM)
- 3.9. Budowa nowej strony sprzedażowej www dla usługi LEI

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



Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych

to centralny depozyt papierów wartościowych – instytucja infrastruktury rynku kapitałowego, prowadząca działalność w obszarze rejestracji i obsługi papierów wartościowych, rozrachunku transakcji, usług związanych z raportowaniem transakcji oraz nadawaniem kodów i numerów.

1.1 Przedmiot działalności

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, przedmiot działalności spółki w 2023 r. obejmował następujące obszary:

- 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.

1.2 Organy spółki

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

Walne Zgromadzenie

W 2023 r. akcjonariuszami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych byli w równych częściach: Skarb Państwa, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie i Narodowy Bank Polski.

Rada Nadzorcza

W roku 2023 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

1.2 Organy spółki

Zarząd

W skład Zarządu KDPW w 2023 roku wchodził:



**Maciej
Trybuchowski**

PREZES ZARZĄDU



**dr Paweł
Górecki**

WICEPREZES ZARZĄDU



**Sławomir
Panasiuk**

WICEPREZES ZARZĄDU



**Michał
Stępniewski**

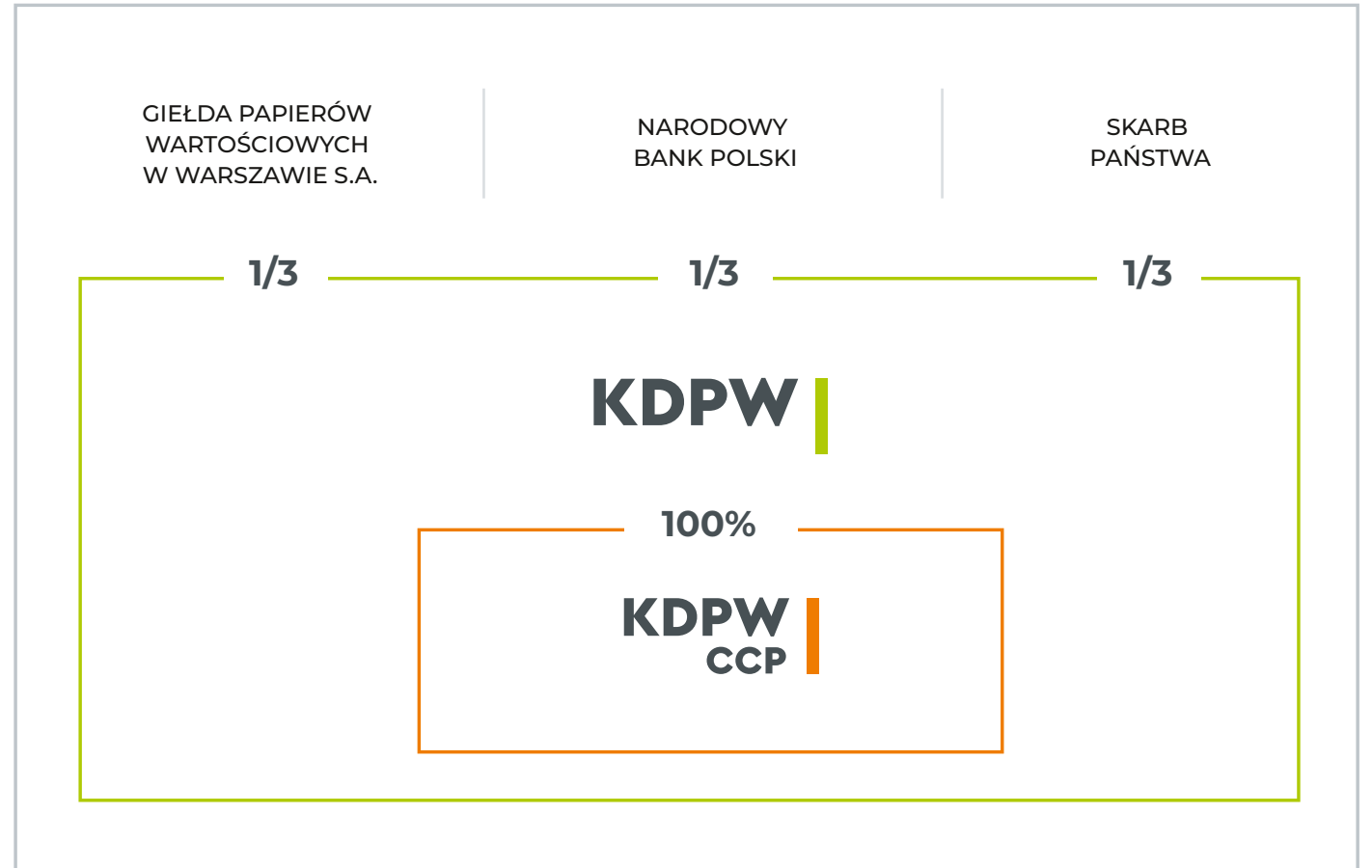
WICEPREZES ZARZĄDU

1.3 Grupa Kapitałowa KDPW

Grupę Kapitałową Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (Grupa Kapitałowa KDPW, Grupa KDPW), w której jednostką dominującą jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, stanowią Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych oraz KDPW_CCP. 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 wchodzące w skład Grupy KDPW uzyskały europejskie autoryzacje na świadczenie usług na terytorium Unii Europejskiej.



Rys. 1. Struktura właścicielska Grupy kapitałowej KDPW

1.4 Struktura organizacyjna KDPW

Strukturę organizacyjną Krajowego Depozytu określa Regulamin organizacyjny Spółki. 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 Zarząd

1. Działalność podstawowa realizowana jest przez:

- Dział Operacyjny
- Dział Repozytorium Transakcji
- Dział Zarządzania Aktywami

2. 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

1.5 Sąd Polubowny

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

W skład Sądu Polubownego wchodzi 10 sędziów, którzy wybierani są przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią kadencję. Skład Sądu Polubownego w 2023 roku:

Prezes Sądu: prof. dr hab. Marek Michalski

Wiceprezes Sądu: Lech Skrzynecki

Sędziowie:

- Jacek Cieplak
- dr Paweł Gładysz
- Norbert Jeziolowicz
- Edyta Juszczyńska
- Marcin Marczuk
- Danuta Pajewska
- Małgorzata Paszkiewicz
- Marek Wodnicki

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Liczba uczestników bezpośrednich oraz emitentów papierów wartościowych

W 2023 r. struktura uczestników bezpośrednich uległa niewielkiej zmianie. Dwie nowe instytucje uzyskały status uczestnika bezpośredniego w systemie depozytowym, w przypadku 3 instytucji nastąpiło ustanie uczestnictwa.

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

STRUKTURA UCZESTNIKÓW BEZPOŚREDNICH KDPW NA KONIEC 2023 R.

TYP UCZESTNICTWA	LICZBA INSTYTUCJI WYKONUJĄCYCH DANĄ DZIAŁALNOŚĆ	ZMIANA W STOSUNKU DO 2022 R.
Działalność maklerska	29 (+2, -3)	-1
Działalność powiernicza	12	bz
Zagraniczny CSD	2	bz
CCP centralny kontrpartner	1	bz
Pozostałe, w tym posiadacz rachunku papierów wartościowych	38	1
Ogółem	82	bz

STRUKTURA UCZESTNIKÓW BEZPOŚREDNICH W TYPIE AGENT EMISJI / AGENT PŁATNICZY NA KONIEC 2023 R.

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

W zakresie typu uczestnictwa emitent Krajowy Depozyt zawarł umowę z 231 podmiotami, w tym 227 umów dotyczyło podmiotów krajowych, natomiast 4 umowy - podmiotów zagranicznych.

W tym samym okresie nastąpiło rozwiązanie umów o uczestnictwo z 25 emitentami papierów wartościowych (w tym z 24 podmiotami krajowymi i z dwoma podmiotami zagranicznymi). Jeden podmiot zagraniczny zmienił siedzibę swojej rezydencji na krajową.

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.

W zakresie typu uczestnictwa emitent na rynku Global Connect na koniec 2023 r. było 16 emitentów co oznacza wzrost o 11 w stosunku do roku poprzedniego.

LICZBA UCZESTNIKÓW W TYPIE EMITENT NA KONIEC 2023 R.

POCHODZENIE EMITENTA	LICZBA PODMIOTÓW	ZMIANA W STOSUNKU DO 2022 R.
Podmioty krajowe	2 809	+205
Podmioty zagraniczne	96	+1
Ogółem	2 905	+206

LICZBA KONT PODMIOTOWYCH/ROZRACHUNKOWYCH

LICZBA KONT W PODZIALE NA TYPY NA KONIEC 2023 R.

TYPY KONT	STAN NA KONIEC 2023 R.	STAN NA KONIEC 2022 R.
Konta własne uczestników, w tym rachunki papierów wartościowych	226	227
Konta klientów uczestników KDPW	14 751	14 691
Konta omnibus (rachunki zbiorcze)	12	13

Rozrachunek operacji w systemie depozytowym

W 2023 r. w ramach obsługi procesów rozrachunkowych w systemie depozytowym Krajowy Depozyt dokonał rozrachunku 9 894 894 operacji.

OPERACJE ROZRACHUNKU W 2023 R.

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI	ZMIANA 2023/2022	WARTOŚĆ ROZRACHUNKU* (MLD ZŁ)	ZMIANA 2023/2022
Transakcje rynku zorganizowanego	8 385 946	-9,69%	1 277,06	34,31%
Transakcje poza obrotem zorganizowanym DvP	1 011 634	-13,81%	12 020,95	0,77%
Transakcje poza obrotem zorganizowanym FoP	167 615	6,65%	0,00	N/D
Rynek pierwotny	6 640	83,37%	18,43	193,40%
Pozostałe operacje	323 059	6,81%	1,91	-24,91%
Ogółem:	9 894 894	-9,41%	13 318,35	3,34%

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.

Jednym z ważnych elementów odnoszących się do przeprowadzanych przez KDPW rozrachunków, jest system kar pieniężnych odnoszący się do sytuacji nieterminowego rozrachunku m.in. z tytułu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika.

W 2023 r. z tytułu ww. kar KDPW naliczył:

- W PLN – 517 799 kar o łącznej wartości 26 583 546,16 zł.
- W EUR – 243 kary o łącznej wartości 7 549,90 euro.

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

Raportowanie przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku

Zgodnie z rozporządzeniem CSDR, Krajowy Depozyt zobowiązany jest do przekazywania do Komisji Nadzoru Finansowego oraz Narodowego Banku Polskiego informacji (miesięcznej i rocznej) o przypadkach nieprzeprowadzenia rozrachunku oraz do publikowania raportu w tym zakresie z danymi za poprzedni rok na swojej stronie internetowej.

W ramach raportowania rocznego dla systemu rozrachunku Krajowego Depozytu obliczany jest roczny wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oparty na wolumenie (roczna liczba przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku/roczna liczba instrukcji rozrachunku) oraz roczny wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oparty na wartości (roczna wartość przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku/roczna wartość instrukcji rozrachunku), które w roku 2023 wyniosły odpowiednio: 5,17% i 0,61%.

Kapitalizacja zarejestrowanych instrumentów finansowych

Wartość zarejestrowanych w systemie depozytowym papierów wartościowych (kapitalizacja) wyniosła na koniec 2023 r. blisko 2,3 bln zł.

KAPITALIZACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA KONIEC 2023 R.

TYP INSTRUMENTU	KAPITALIZACJA NA KONIEC 2023 R. (MLD ZŁ)	KAPITALIZACJA NA KONIEC 2022 R. (MLD ZŁ)	ZMIANA 2023/2022
Akcje	804,72	643,28	25,10%
Obligacje skarbowe	1 044,96	925,79	12,87%
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	386,28	342,40	12,82%
Inne papiery wartościowe	62,83	58,27	7,82%
Ogółem:	2 298,79	1 969,75	16,70%

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

REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W 2023 R.

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI	ZMIANA 2023/2022
Akcje	244	-1,21%
Prawa do akcji (PDA)	7	+16,67%
Prawo poboru (jpp)	8	-73,33%
Obligacje Skarbowe	191	+6,11%
Obligacje innych emitentów	2 803	+59,53%
w tym obligacje zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	2 728	+58,33%
Hipoteczne listy zastawne zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	3	+50,00%
Certyfikaty inwestycyjne	405	+21,99%
w tym certyfikaty inwestycyjne zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	375	+21,75%
Warranty subskrypcyjne	58	+31,82%

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

W zakresie procesu rejestracji jednostkowych praw poboru, nowym elementem stała się weryfikacja informacji gromadzonych od uczestników w zakresie liczby tych praw poboru przysługujących akcjonariuszom objętym sankcjami lub akcjonariuszom oraz co do których nie jest możliwe ustalenie czy są spod nich wyłączeni, według stanu na dzień ustalenia prawa poboru, a w przypadku stwierdzenia posiadaczy objętych sankcjami – elementem tego procesu było ich wyrejestrowanie z systemu KDPW.

W ramach rejestracji certyfikatów inwestycyjnych Krajowy Depozyt obsłużył rejestrację certyfikatów typu ETF w trybie rozrachunku instrukcji dla 10 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 2 spółek giełdowych oraz w ramach procesu rejestracji akcji dokonano rozliczenia publicznej sprzedaży akcji istniejących 1 emitenta z wykorzystaniem systemu GPW.

Obsłużone zostały również emisje w ramach oferty akcji gratisowych dla 2 emitentów.

Przeprowadzona została procedura rejestracji papierów wartościowych 1 emitenta w związku ze zmianą depozytu macierzystego z NASDAQ na KDPW.

OPERACJE ZWIĄZANE Z WYPŁATĄ ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH W KDPW W 2023 R.

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy oraz zaliczki na poczet dywidendy	328
Wypłata dochodów FIZ bez wykupu certyfikatów inwestycyjnych	13
Całościowy wykup obligacji skarbowych	4
Wypłata odsetek od obligacji skarbowych	44
Całościowy wykup papierów dłużnych pozostałych emitentów, w tym	559
Całościowy przedterminowy wykup	112
Wypłata odsetek od papierów dłużnych pozostałych emitentów	12 786
Splata części wartości nominalnej papierów dłużnych	394
Wypłata premii	16
Wypłata odsetek za opóźnienie wypłaty	4
Częściowy, przedterminowy, dobrowolny wykup obligacji	5
Częściowy, przedterminowy, obligatoryjny wykup obligacji	29
Wykup na żądanie obligatariusza	3
Wykup certyfikatów inwestycyjnych dobrowolny	1 561
Wykup certyfikatów inwestycyjnych obligatoryjny	23
Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu	5

W ramach procesu rejestracji papierów dłużnych, Krajowy Depozyt pośredniczył w rozliczeniu przetargów sprzedaży obligacji organizowanych przez NBP dla emisji obligacji skarbowych oraz obligacji emitowanych przez BGK - w 2023 r łącznie dla 145 serii obligacji.

Jednocześnie w roku 2023, w ramach obsługi procesu spłaty części wartości nominalnej papierów dłużnych zostały zawarte 2 umowy z Administratorami zastawu.

W ramach procesu wykupu certyfikatów inwestycyjnych, Krajowy Depozyt obsłużył wnioski dot. wykupów certyfikatów inwestycyjnych w trybie rozrachunku instrukcji w odniesieniu do 59 emisji Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych.

W ramach prowadzenia depozytu papierów wartościowych KDPW zrealizował również, na zlecenie emitentów, inne operacje na papierach wartościowych

Ponadto w zakresie obsługi emitentów i rejestrowanych papierów wartościowych, w 2023 roku, Krajowy Depozyt obsłużył wnioski dotyczące:

- zmiany sponsora emisji dla 17 emitentów papierów wartościowych;
- wystawienia potwierdzenia stanu salda papierów wartościowych zarejestrowanych w KDPW dla 53 emitentów;
- wystawienia oświadczenia w związku z dokonaniem wykupu obligacji za pośrednictwem Krajowego Depozytu i wycofaniem obligacji z depozytu papierów wartościowych dla 46 emitentów;
- zmian Warunków Emisji w tym terminów zapadalności obligacji rejestrowanych w systemie depozytowym dla 145 emisji.

INNE ZDARZENIA KORPORACYJNE ZREALIZOWANE W 2023 R.

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
Podwyższenie kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru	8
Przekazanie danych o akcjonariuszach deklarujących udział w walnym zgromadzeniu*	1 111
– w tym zdarzenia z rejestrowaną usługą rozszerzoną z eVoting	8
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych*	202
– w tym obsługa wniosków o sprostowanie danych	6
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek niepublicznych	52
Zamiana obligacji na akcje	1
Wykonanie warrantów	33

Zostało również obsłużonych 9 wniosków Agentów Emisji dot. korekty danych zawartych w obsłużonych wnioskach składanym poprzez aplikację Rejestracje Emisji papierów niepublicznych za pośrednictwem Agenta emisji

INNE OPERACJE NA PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH W 2023 R.

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI
Scalenie akcji	3
Wymiana (split) papierów wartościowych, w tym:	6
– podział akcji	3
– podział certyfikatów inwestycyjnych	3
Zmiana wartości nominalnej papierów wartościowych, w tym:	6
– obniżenie wartości nominalnej	5
– podwyższenie wartości nominalnej	1
Asymilacja papierów wartościowych	234
– w tym asymilacja częściowa	14
Konwersja papierów wartościowych	21
– w tym konwersja częściowa	8
Umorzenie papierów wartościowych (w tym obligacji skarbowych i certyfikatów inwestycyjnych)	151
Wyrejestrowanie obligacji w związku ze spełnieniem przez emitenta świadczeń z tytułu wykupu obligacji, bez pośrednictwa KDPW	106
Wycofanie instrumentów finansowych z KDPW	34
– w tym wyrejestrowanie warrantów subskrypcyjnych po upływie terminu wykonania	2

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).

REJESTRACJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W 2023 R.

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI (SERII)	ZMIANA 2023/2022 (W %)
Akcje	1	-50%
Obligacje	43	-20%
Certyfikaty strukturyzowane	497	-63%

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2023 r. operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych.

OPERACJE ZWIĄZANE Z WYPŁATĄ ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH W 2023 R.

RODZAJ OPERACJI	WALUTA PŁATNOŚCI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy	EUR	3
	USD	2
Wypłata odsetek od obligacji	EUR	23
	PLN	2
Częściowa spłata wartości nominalnej	EUR	3
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	PLN	470

INNE ZDARZENIA KORPORACYJNE ZREALIZOWANE W 2023 R.

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	3
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	12

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

Na koniec 2023 r. Krajowy Depozyt posiadał bezpośrednie połączenia operacyjne z następującymi zagranicznymi instytucjami depozytowymi:

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

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

1. Euroclear Bank:

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

2. 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)
- DTC (USA)

3. UniCredit BulBank:

- Central Depository AD - CDAD (Bułgaria).

Poprzez ww. połączenia w roku 2023 obsługiwane były papiery wartościowe 68 emitentów polskich i zagranicznych.

KDPW wykonał w 2023 r. 5 421 (zmiana 2023/2022 o -22%) 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 W 2023 R.

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI (SERII)
Akcje (w tym jedna seria akcji tymczasowych)	6
Obligacje	53
Euroobligacje Ministerstwa Finansów	2
Instrumenty typu ETC	1
Listy zastawne	3
Certyfikaty strukturyzowane	1 512

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2023 r. operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych.

OPERACJE ZWIĄZANE Z WYPŁATĄ ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH W 2023 R.

RODZAJ OPERACJI	WALUTA PŁATNOŚCI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy	EUR	18
	GBP	2
	HUF	1
	CZK	2
Wypłata odsetek od obligacji	PLN	19
Wypłata odsetek od euroobligacji	EUR	7
Wypłata odsetek od hipotecznych listów zastawnych	PLN	6
	EUR	1
Wypłata odsetek z certyfikatów strukturyzowanych	PLN	22
Wykup obligacji	PLN	19
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	EUR	2
	PLN	181

Dodatkowo wykonano operację wycofania praw do świadczeń spółki IMMOFINANZ AG.

INNE OPERACJE ZREALIZOWANE W 2023 R.

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	29
Asymilacja	1
Konwersja	2
Zmiana wartości nominalnej	2
Częściowe umorzenie akcji	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	46

Inne operacje

W związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt pośredniczył w obsłudze 46 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) oraz Banco Santander (procedura Standard Refund).

KDPW zarejestrował akcje 11 zagranicznych emitentów bez zawierania z nimi umowy na podstawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku Global Connect. Na koniec 2023 r. na rynku Global Connect były wprowadzone akcje 16 spółek zagranicznych.

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 pochodzących z wpłat 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 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 2023 r. nie zaistniały zdarzenia będące podstawą do uruchomienia Funduszu Gwarancyjnego na cele ustawowe.

Liczba Powszechnych Towarzystw Emerytalnych zmniejszyła się do 8 podmiotów w wyniku przejścia przez Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zarządzania funduszem NNLife OFE od NNLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

Środki Funduszu Gwarancyjnego składają się z:

- wpłat dokonywanych przez PTE
- przychodów z lokowania środków Funduszu
- 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.

Przez pierwsze trzy kwartały 2023 r. poziom wymaganych wpłat do Funduszu wykazywał tendencję wzrostową, natomiast w czwartym kwartale 2023 r. poziom wpłat w Funduszu obniżył się o 0,41% względem poprzedniego kwartału. Stan środków zgromadzonych w Funduszu Gwarancyjnym na koniec 2023 r. wynosił 542 mln zł i w porównaniu ze stanem na koniec 2022 r. był wyższy o 34,24%. Aktualizacja wpłat zrealizowana w I kwartale 2024 r. wykazała konieczność dopłat do Funduszu Gwarancyjnego przez PTE w łącznej wysokości 82,12 mln zł, tym samym wysokość wymaganych wpłat została ustalona w łącznej kwocie 624,35 mln zł.

WYSOKOŚĆ ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH W FUNDUSZU GWARANCYJNYM (W UJĘCIU KASOWYM)

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2023 R. (w tys. zł)	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2022 R. (w tys. zł)	ZMIANA (%)
Środki zgromadzone w Funduszu Gwarancyjnym	542 223	403 926	34,24%

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 2023 r. w 4 procesach KDPW dokonał 7 026 wypłat transferowych pomiędzy Otwartymi Funduszami Emerytalnymi. Ogólna kwota przepływów z tytułu wypłat transferowych wyniosła 8 629 144,88 zł.

2.3 Prowadzenie Systemu rekompensat

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

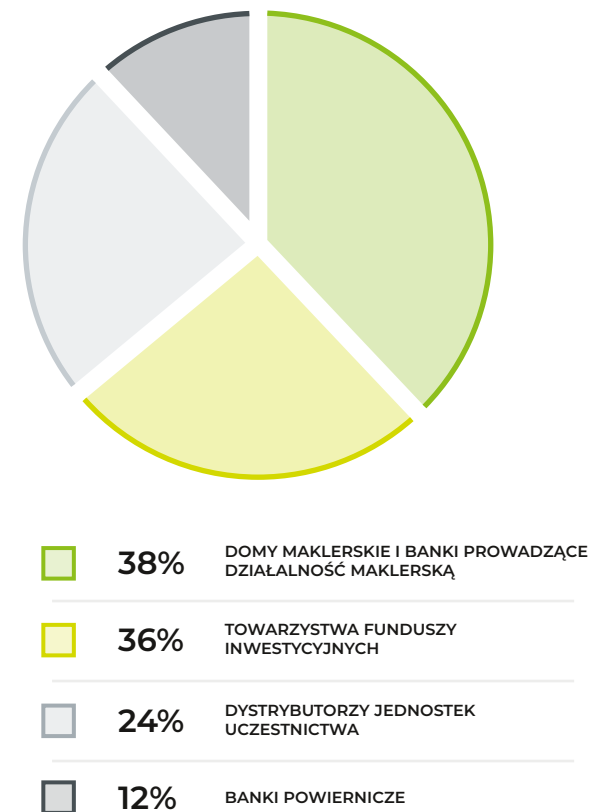
- utraty środków pieniężnych zapisanych na rachunkach pieniężnych, środków pieniężnych należnych inwestorom z tytułu usług objętych ochroną systemu, z wyłączeniem należności przedawnionych oraz
- zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych, zgromadzonych przez nich w podmiotach będących 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.

W 2023 r. wystąpiły poniższe zdarzenia dotyczące uczestnictwa w systemie rekompensat:

- przystąpiły 2 podmioty: 1 dom maklerski oraz 1 bank powierniczy,
- ustało uczestnictwo 4 domów maklerskich.

W związku z powyższym na koniec okresu sprawozdawczego uczestnikami systemu rekompensat były 93 podmioty. Z uwagi na to, że 8 uczestników to banki prowadzące jednocześnie działalność powierniczą i maklerską, w ewidencji systemu rekompensat zarejestrowano w sumie 101 instytucji, w tym 45 instytucji posiadających przypisane środki pieniężne oraz 56 instytucji, które nie posiadają przypisanych środków w systemie.

STRUKTURA UCZESTNIKÓW SYSTEMU REKOMPENSAT WG STANU NA 31.12.2023 R.



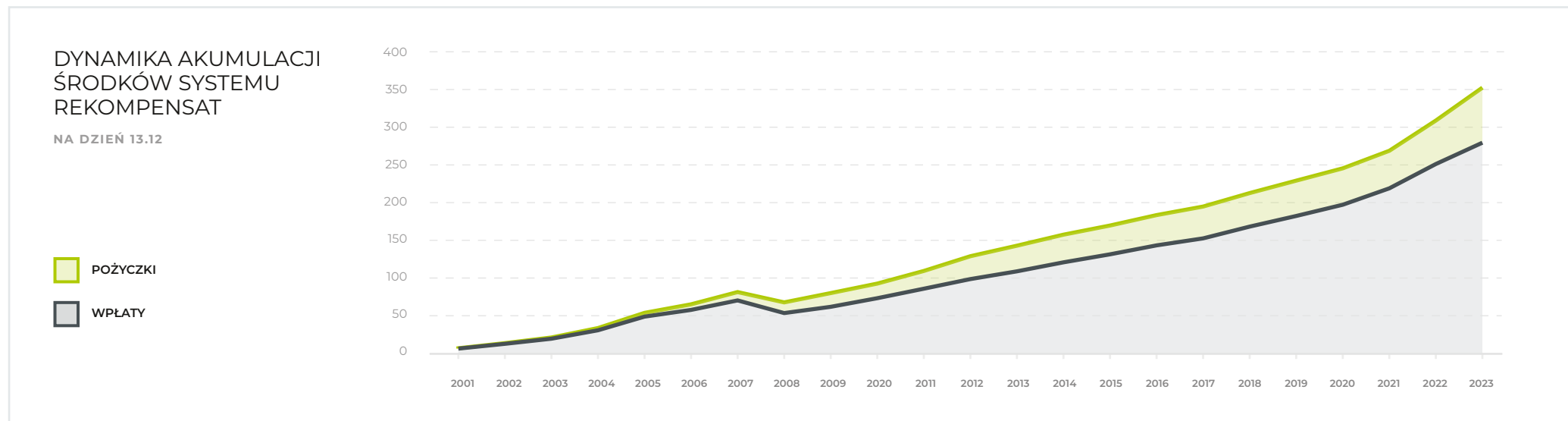
Z tytułu rocznych wpłat za 2023 r. uczestnicy systemu rekompensat wnieśli kwotę 29,4 mln zł, przy czym sześć wpłat rat zostało wniesionych po terminie.

Jeden uczestnik systemu rekompensat nie przekazał Krajowemu Depozytowi wymaganych danych dotyczących zaktualizowanej wysokości należnej od niego obowiązkowej wpłaty rocznej do systemu rekompensat oraz wysokości trzeciej i czwartej raty tej wpłaty w roku 2023, a także o wartości aktywów stanowiącej podstawę ich naliczenia (§ 10 ust. 2 Regulaminu funkcjonowania systemu rekompensat), w związku z czym nie jest możliwa do ustalenia zaktualizowana wysokość zobowiązania uczestnika z tytułu obowiązkowej rocznej wpłaty do systemu w 2023 r.

STAN ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH W SYSTEMIE REKOMPENSAT (W UJĘCIU KASOWYM)

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2023 R. (w tys. zł)	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2022 R. (w tys. zł)	ZMIANA (%)
Wpłaty wniesione przez uczestników systemu rekompensat	279 722	251 501	11,22
Pożytki *	72 928	57 572	26,67
Razem:	352 650	309 073	14,10

**stan pożytków uwzględnia przychody wypracowane z działalności inwestycyjnej (które w 2023 roku wyniosły 17,98 mln zł) oraz poniesione koszty, opłaty*



Uruchomienie systemu rekompensat na cele ustawowe

KDPW nie posiada wiedzy, aby w 2023 r. zaistniały zdarzenia będące podstawą do uruchomienia systemu rekompensat na cele ustawowe.

W IV kwartale 2023 r. do Krajowego Depozytu wpłynęło 8 indywidualnych wniosków dotyczących wypłaty rekompensaty z Systemu rekompensat w związku z oddaleniem wniosku o ogłoszenie upadłości spółki PNP S.A. (dawniej Polski Dom Maklerski S.A.) na podstawie art. 13 ustawy – Prawo upadłościowe.

Po zakończeniu prowadzenia działalności maklerskiej przez spółkę PNP S.A. zarząd tej spółki złożył w KDPW S.A. oświadczenie o nieposiadaniu wiedzy na temat jakichkolwiek roszczeń inwestorów wobec spółki PNP S.A., które mogłyby podlegać zaspokojeniu ze środków systemu rekompensat.

W zaistniałej sytuacji wypłata rekompensat na rzecz inwestorów, którzy utracili środki pieniężne lub instrumenty finansowe w związku z korzystaniem z usług świadczonych przez spółkę PNP S.A. w ramach prowadzonej przez nią działalności maklerskiej, może nastąpić wyłącznie na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu stwierdzającego prawo inwestora do otrzymania rekompensaty oraz jej wysokość.

2.4 Repozytorium Transakcji EMIR

Krajowy Depozyt od 2014 r. świadczy usługę Repozytorium transakcji EMIR, która umożliwia przesyłanie raportów o kontraktach pochodnych z wykorzystaniem interfejsu www lub poprzez automatyczne połączenie bezpośrednie.

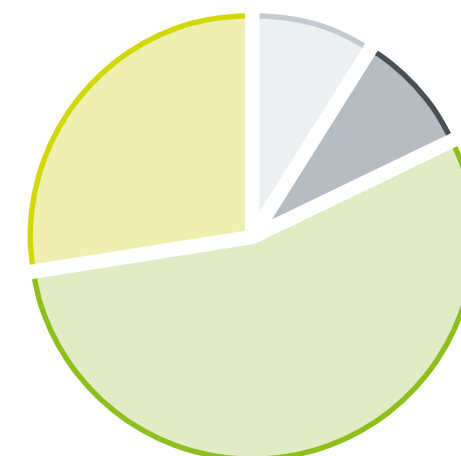
Repozytorium transakcji EMIR uprawnione jest do rejestrowania raportów obejmujących wszystkie klasy instrumentów pochodnych bez względu na rynek ich zawarcia:

- towarowy instrument pochodny (CO)
- kredytowy instrument pochodny (CR)
- walutowy instrument pochodny (CU)
- instrument pochodny na akcje (EQ)
- instrument pochodny na stopę procentową (IR)
- inny instrument pochodny (OT)

31 grudnia 2023 r. uczestnikami Repozytorium transakcji EMIR było 280 podmiotów 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 - 25
- ZUR - Zwykły Uczestnik Raportujący - 77
- PUR - Pośredni Uczestnik Repozytorium - 153
- IUR - Indywidualny Użytkownik Repozytorium - 25

UCZESTNICZY REPOZYTORIUM TRANSAKCJI
- STAN NA 31 GRUDNIA 2023 R.



153 PUR

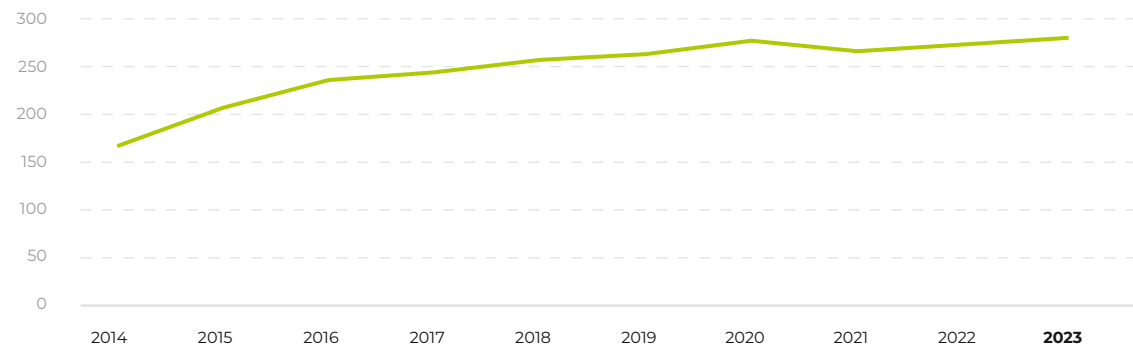
25 GUR

77 ZUR

25 IUR

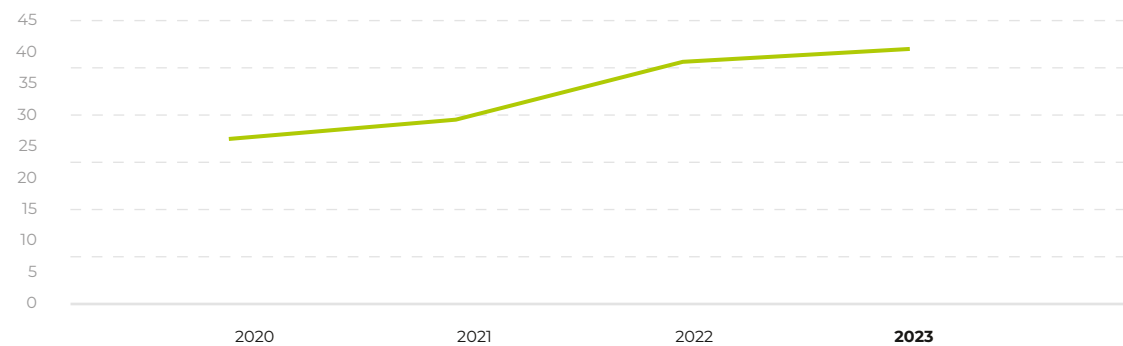
W 2023 r. liczba uczestników Repozytorium transakcji EMIR zwiększyła się, mimo kilku fuzji podmiotów raportujących.

LICZBA WSZYSTKICH UCZESTNIKÓW RT EMIR W LATACH 2014-2023

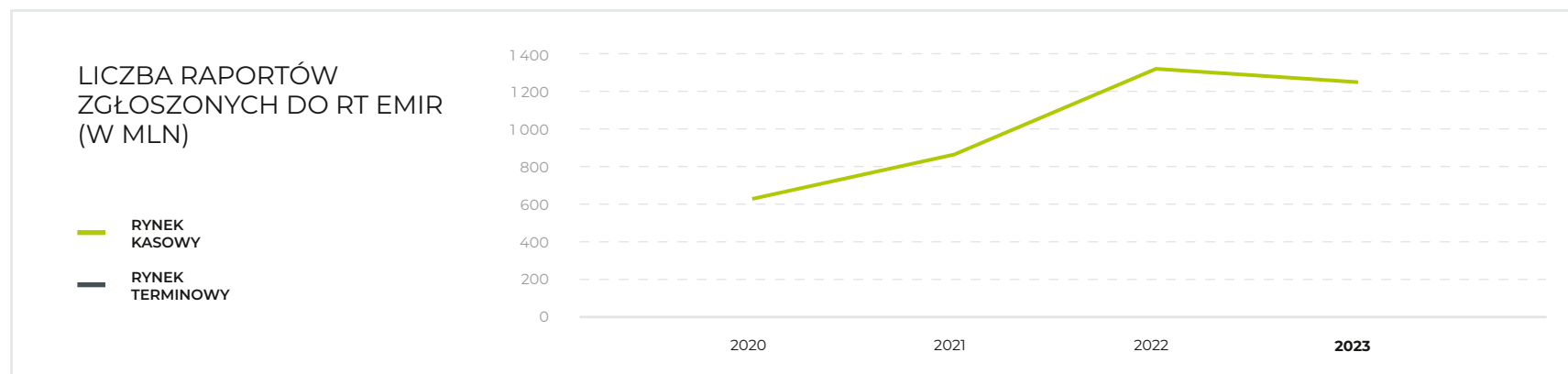


Uczestnicy Repozytorium transakcji EMIR łącznie raportują w imieniu ponad 34 tys. kontrahentów, z których większość stanowią podmioty polskie.

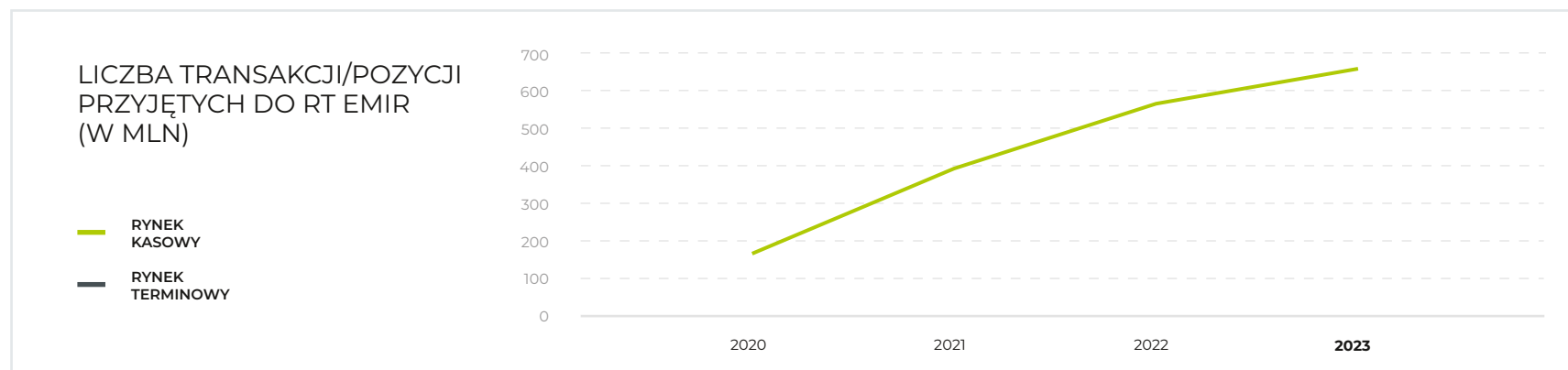
LICZBA ZAGRANICZNYCH UCZESTNIKÓW RT EMIR



W roku 2023 liczba przyjętych raportów wyniosła ponad 1 243 mln, co jest nieznacznym spadkiem w stosunku do rekordowego roku 2022. Na liczbę zgłoszonych raportów miała wpływ zmiana sposobu raportowania transakcji i pozycji przez kluczowych uczestników repozytorium. Łącznie w latach 2014-2023 uczestnicy RT EMIR zgłosili ponad 5 619 mln raportów.



Mimo, że rok 2023 w stosunku do roku 2022 charakteryzował się zakończeniem światowej pandemii, to nadal posiadał cechy zwiększonej zmienności na rynku instrumentów pochodnych, co spowodowało ponad 16% wzrost liczby zgłoszonych nowych transakcji i pozycji w stosunku do roku 2022.

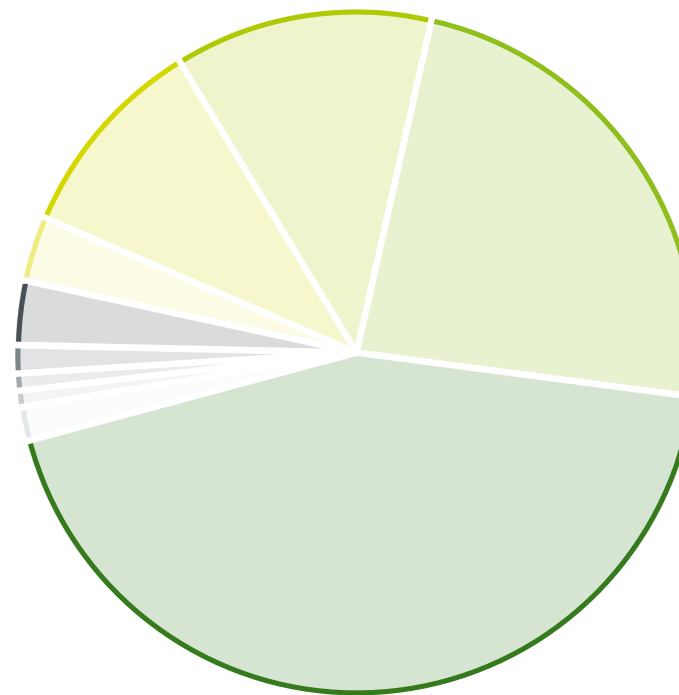


Transakcje raportowane do Repozytorium transakcji EMIR od początku istnienia obejmują instrumenty nominowane w 46 walutach, głównie w INR (43%), USD (23%), EUR (12%).

W 2023 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.

WALUTA WARTOŚCI NOMINALNEJ ZGŁOSZONYCH TRANSAKCJI OD POCZĄTKU ISTNIENIA RT EMIR

INR	43,8%
USD	23,6%
EUR	12,3%
PLN	9,8%
GBP	3,1%
BRL	3,1%
AUD	1,3%
CAD	0,8%
NZD	0,8%
pozostałe	1,6%



2.5 Repozytorium Transakcji SFTR

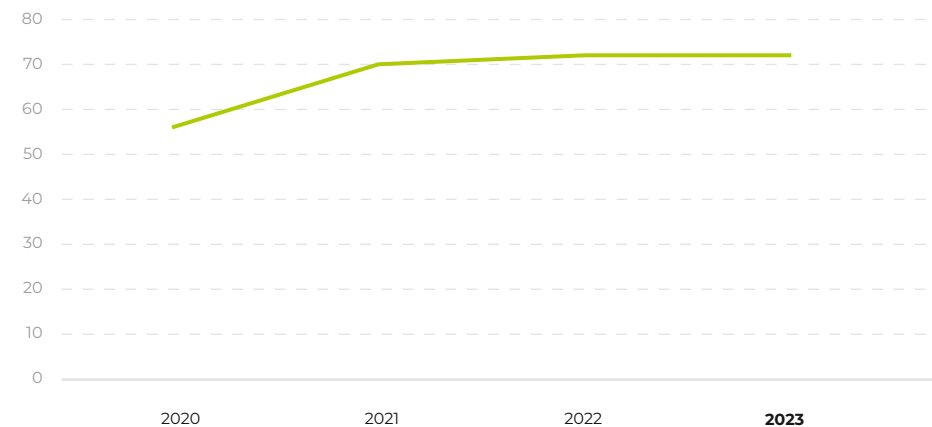
KDPW od 2020 r. prowadzi autoryzowane Repozytorium transakcji SFTR, które umożliwia przesyłanie raportów o transakcjach SFT z wykorzystaniem aplikacji internetowej lub poprzez automatyczne połączenie bezpośrednie.

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.

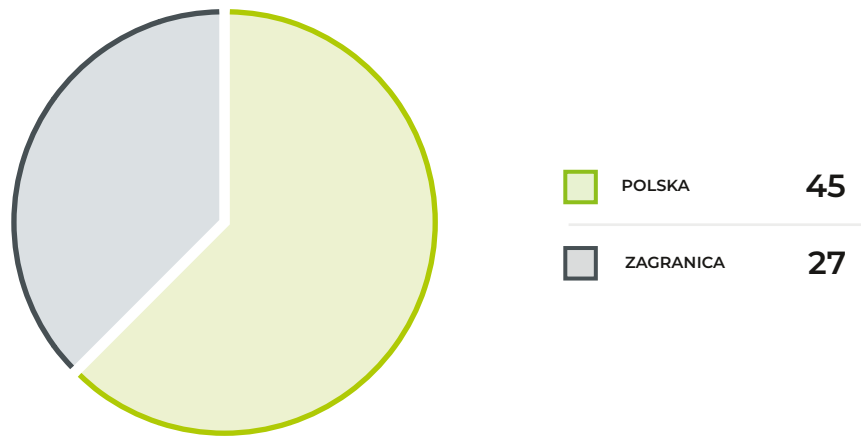
W roku 2023 liczba uczestników usługi nie zmieniła się. Dwóch klientów zrezygnowało z uczestnictwa, ale udało się pozyskać dwóch nowych uczestników. Ponadto zostały obsłużone trzy fuzje dotyczące podmiotów będących uczestnikami usługi.

W sumie, na koniec 2023 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 (66 podmiotów) to uczestnicy raportujący, a 6 podmiotów posiada status uczestnika nieraportującego, tj. umożliwiający dostęp do danych dotyczących transakcji oraz zdarzeń, których ten podmiot jest stroną.

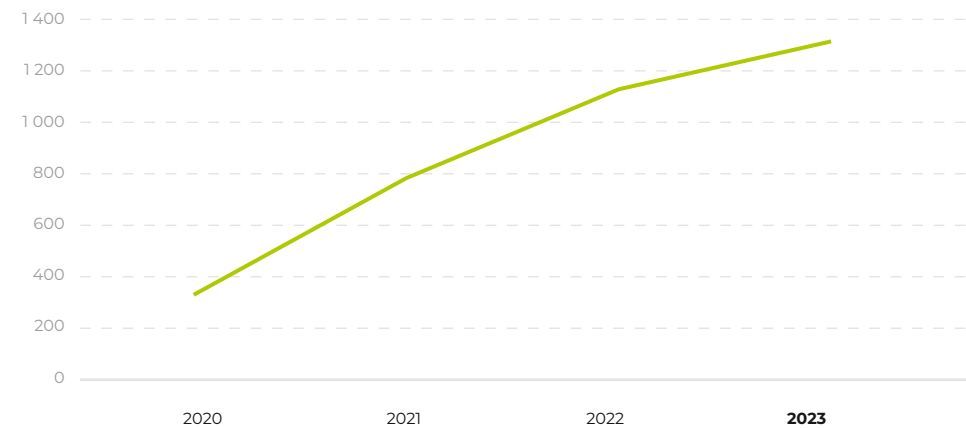
LICZBA UCZESTNIKÓW RT SFTR W LATACH 2020-2023



REZYDENCJA UCZESTNIKÓW RT SFTR 2023 ROKU



LICZBA KONTRAHENTÓW RT SFTR W LATACH 2020-2023



Nieznacznie zwiększyła się liczba kontrahentów, za których raportują uczestnicy raportujący, czyli podmiotów zawierających transakcje SFT. W sumie w 2023 r. został złożony minimum jeden raport transakcyjny w imieniu 1227 podmiotów prawnych, podczas gdy w 2022 roku było 1132, zatem nastąpił wzrost o 8%.

Liczba raportów SFTR nieznacznie spadła w SFTR z 1,19 mln w roku 2022 do 1,15 mln w roku 2023 (spadek o 2,87%).

2.6 Zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy (ARM)

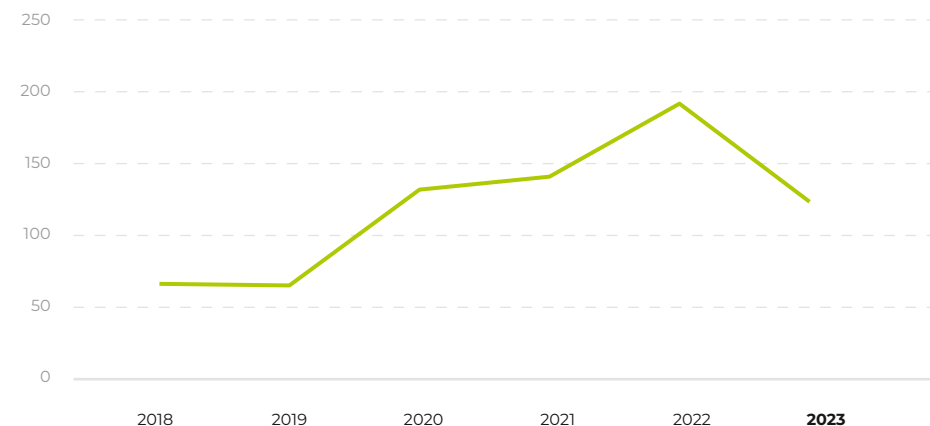
Od stycznia 2018 r., na mocy zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego, KDPW świadczy usługę w zakresie zatwierzonego mechanizmu sprawozdawczego (Approved Reporting Mechanism, ARM). Usługa ARM polega na przekazywaniu do organu nadzoru informacji o szczegółach transakcji zawieranych w obrocie 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). Uproszczone modele raportowania transakcji pozwalają uczestnikom na znaczne ograniczenie wolumenu przekazywanych danych w procesie wypełniania obowiązków zgodnie z rozporządzeniem MIFIR.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. uczestnictwo w systemie ARM posiadało 55 firm inwestycyjnych.

Liczba obsługiwanych raportów w roku 2023 zmalała z 192 mln w 2022 r. do 124 mln w roku 2023 (spadek o ok. 35%), co było związane przede wszystkim ze zmianą interpretacji przedmiotowego obowiązku raportowego wprowadzoną przez największego uczestnika ARM w trakcie trwania 2023 roku.

LICZBA RAPORTÓW ARM W POSZCZEGÓLNYCH LATACH
2018-2023 (MLN)

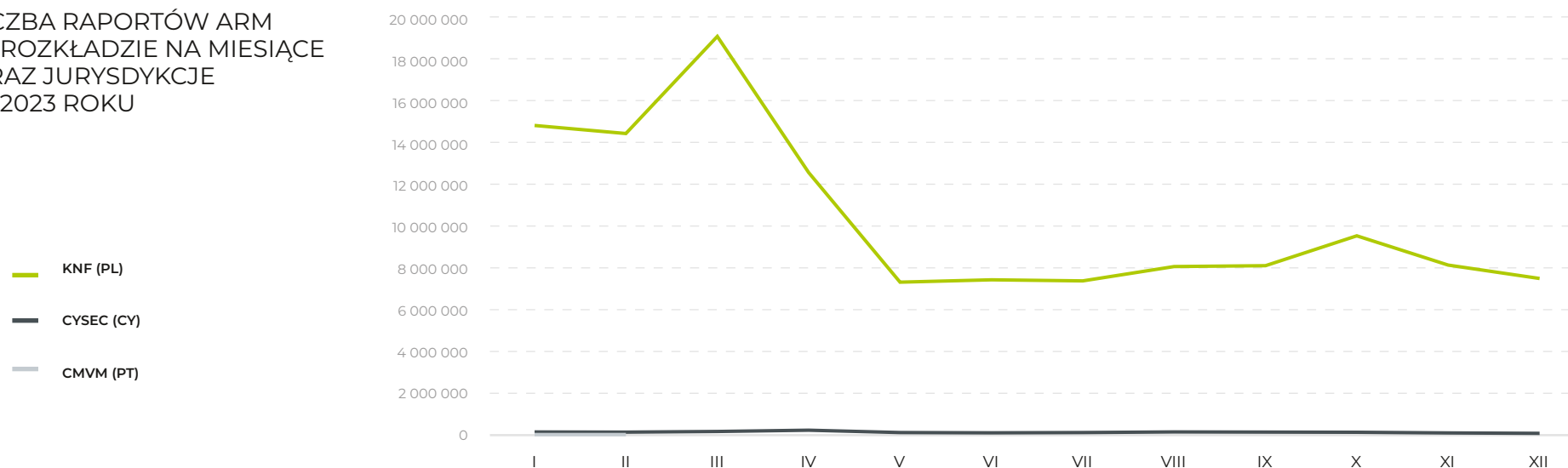


Liczba transakcji zaraportowanych w roku 2023 za pośrednictwem ARM wyniosła 118,7 mln (spadek o 36% w porównaniu z rokiem 2022, w którym było to 186,8 mln).

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 2023 r. KDPW pośredniczył w przekazywaniu zgłoszeń do pięciu organów nadzoru:

- Komisja Nadzoru Finansowego (Polska) – 117,5 mln (98,8% wszystkich raportów)
- Cyprus Securities and Exchange Commission (Cypr) – 1,23 mln (1,11%)
- Portuguese Securities Market Commission (Portugalia) – 5,9 tys. (0,01%).

LICZBA RAPORTÓW ARM
W ROZKŁADZIE NA MIESIĄCE
ORAZ JURYSDYKCJE
W 2023 ROKU



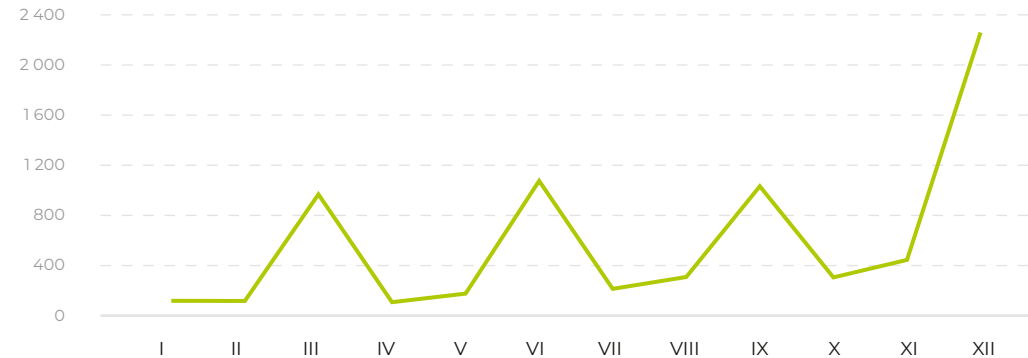
2.7 Agencja numerująca

Kody ISIN, CFI, FISN

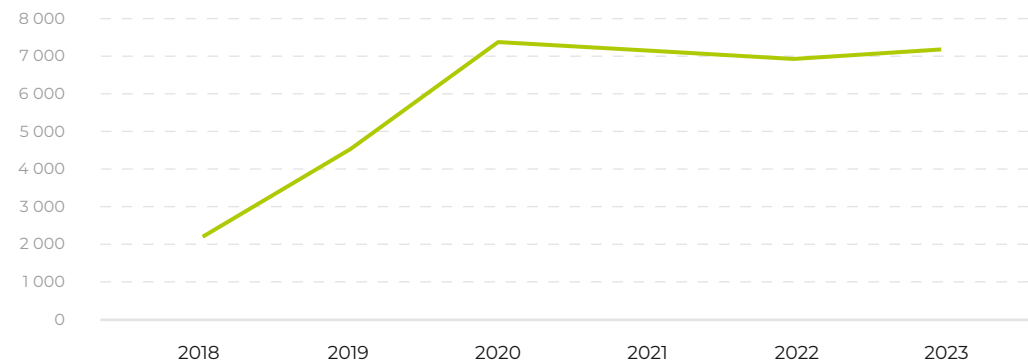
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, jako krajowa agencja numerująca stowarzyszona w ramach ANNA (Association of National Numbering Agencies), upoważniony jest do nadawania kodów ISIN (International Securities Identification Number), CFI (Classification of Financial Instruments) i FISN (Financial 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 2023 r. Krajowy Depozyt nadał 66 370 kodów. W roku 2023 zostało nadanych 7 182 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 2023 r. liczba aktywnych kodów ISIN wyniosła 14 472.

LICZBA NADANYCH NOWYCH KODÓW ISIN W 2023 R.



LICZBA NADANYCH KODÓW ISIN W POSZCZEGÓLNYCH LATACH



Kody LEI

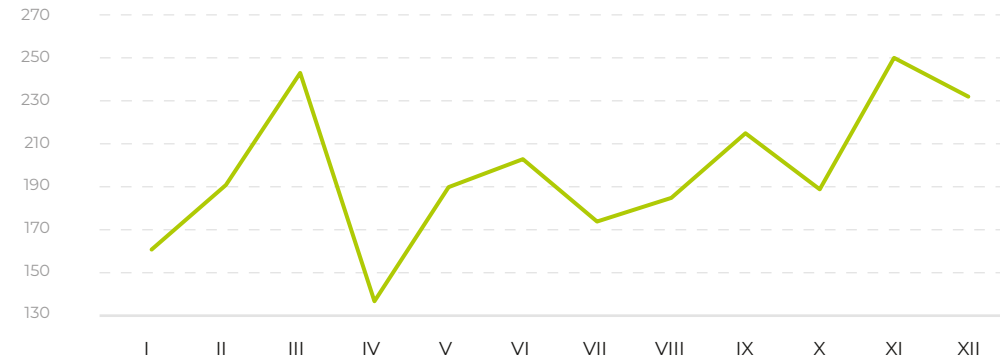
KDPW jest jedynym polskim podmiotem świadczącym usługę nadawania kodów identyfikujących podmioty prawne w skali globalnej - LEI (Legal Entity Identifier), zgodnych z normą ISO 17442). Krajowy Depozyt akredytowany jest w tym zakresie przez Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF).

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.

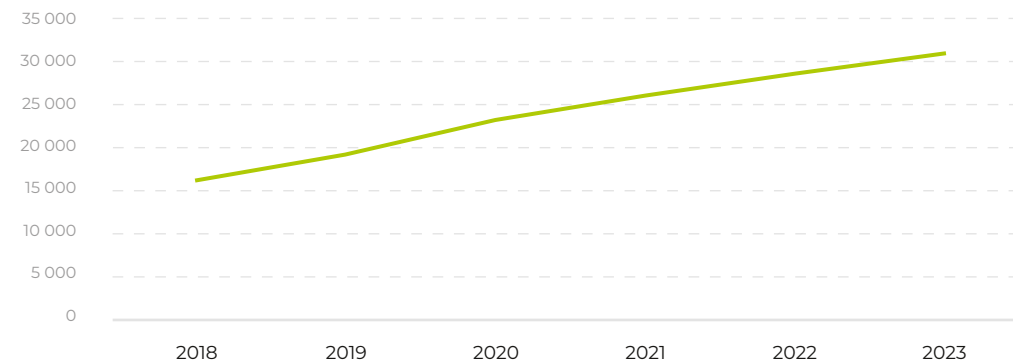
W 2023 r. Krajowy Depozyt nadał 2 370 kodów LEI. Do KDPW przetransferowano 37 kodów z innych agencji nadających kody LEI, a 55 kodów zostało wytransferowanych.

Zgodnie z wymaganiami GLEIF kod LEI powinien zostać odnowiony raz w roku – w 2023 r. odnowionych zostało 16 843 kodów LEI nadanych w latach poprzednich. Na dzień 31 grudnia 2023 r. KDPW utrzymywał 19 381 ważnych – odnowionych kodów LEI i 9 544 ważnych – nieodnowionych kodów LEI, natomiast całkowita liczba zarządzanych kodów na koniec 2023 r. wyniosła 30 965 i dotyczyła podmiotów z Europejskiego Obszaru Gospodarczego, Szwajcarii, Ukrainy i Wielkiej Brytanii.

LICZBA NADANYCH KODÓW LEI W 2023 R.



LICZBA ZARZĄDZANYCH KODÓW LEI W POSZCZEGÓLNYCH LATACH



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 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 2023 roku w sprzedaży oferowanych było 5 pakietów zawierających łącznie 14 raportów.

Usługa sprzedaży danych podlega stałemu rozwojowi i dostosowywaniu do potrzeb rynkowych oraz zmian w otoczeniu prawnym i biznesowym. Długofalową wizją jest dostarczenie kompleksowego zakresu danych referencyjnych, w stopniu umożliwiającym zoptymalizowanie procesów i czynności wykonywanych w obszarze bazodanowym po stronie podmiotów aktywnych na rynku kapitałowym.

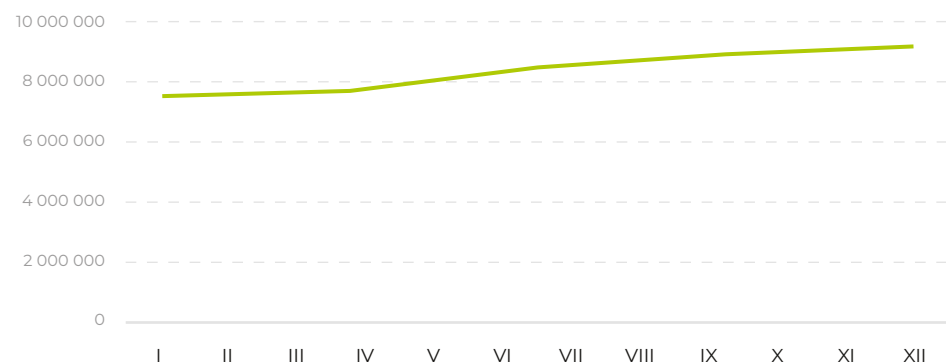
2.9 Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego

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.

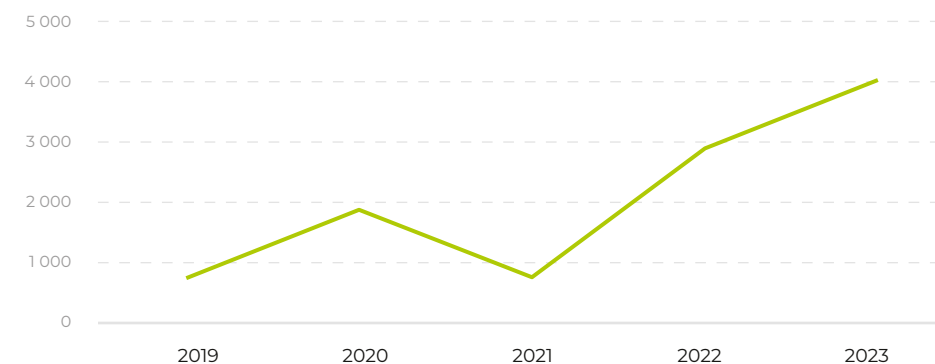
Nadzór ten sprawowany jest w drodze codziennej kontroli porównawczej zagregowanych stanów posiadania wynikających z zapisów na rachunkach prowadzonych przez uczestników, otrzymywanych w raportach dziennych sporządzanych przez uczestników, ze stanami korespondujących z nimi kont podmiotowych prowadzonych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

W 2023 r. przeanalizowano 9 174 629 raportów dziennych (o 2,9% więcej niż w 2022 r.), z których 4 029, tj. 0,4%, zawierało błędy (0,3% w 2022 r.). W toku wykonywania przedmiotowej kontroli stwierdzono uchybienia u 5 uczestników, w wyniku których postawiono 8 zaleceń i 10 razy zwrócono uwagę na nieprawidłowości.

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 2023 r. i stwierdzeniu nieprawidłowości w segregacji obligacji na kontach depozytowych oraz opóźnień w ich wyjaśnianiu, trzem uczestnikom zwrócono uwagę na konieczność zapewnienia prawidłowego odzwierciedlenia statusu rezydencji klientów na kontach depozytowych w celu prawidłowego wykonywania obowiązku segregacji papierów wartościowych, a jednemu na niezwłoczne wyjaśnianie rozbieżności stwierdzonych przez Krajowy Depozyt w jego sprawozdaniu, co wynika z § 3 ust 3 ww. rozporządzenia.

Nadzór nad prowadzeniem ewidencji papierów wartościowych przez uczestników sprawowany jest także w drodze kontroli wykonywanej w formie inspekcji w siedzibie uczestnika. W 2023 r. przeprowadzono 41 kontroli, w tym trzy doraźne w 40 podmiotach z 43 podlegających nadzorowi KDPW.

W wyniku przeprowadzonych kontroli u 23 uczestników nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości, które skutkowałyby postawieniem zalecenia lub uwagi (w 2022 r. takich uczestników było 17 z 40 skontrolowanych). Pozostałym 16 podmiotom postawiono 16 zaleceń i 7 uwag z zakresu poprawności ewidencji papierów wartościowych, a także 6 zaleceń z zakresu bezpieczeństwa jej prowadzenia oraz przechowywania danych dotyczących ewidencji na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych. W 3 przypadkach odstąpiono od postawienia zalecenia w związku z wykonaniem przez kontrolowane podmioty w trakcie trwania kontroli odpowiednich dostosowań.

3.1 Dostosowanie KDPW do systemu Target Services

20 marca 2023 r., po kilku latach przygotowań, Europejski Bank Centralny uruchomił nowy system TARGET służący do rozliczeń wysokokwotowych w EUR (Grupa KDPW jest jednym z wielu użytkowników tego systemu w UE).

Spółki KDPW i KDPW_CCP uczestnicząc w projekcie Konsolidacji Target2 (T2) - Target2 Securities (T2S), tj. migracji na nowy system TARGET, przeprowadziły proces dostosowania systemowego oraz regulacyjno-proceduralnego, dzięki czemu 20 marca 2023 r. w godzinach porannych do polskiego komponentu systemu - TARGET-NBP zostały prawidłowo przesłane i rozliczone pierwsze operacje nominowane w EUR.

Wraz z wdrożeniem nowego systemu TARGET, wszystkie płatności w EUR wynikające z rozrachunków transakcji przeprowadzanych przez Krajowy Depozyt lub dokonywane w ramach realizacji zobowiązań emitentów wynikających z papierów wartościowych zarejestrowanych w depozycie, a także kary za nieterminowy rozrachunek, jak również operacje związane z rozliczeniami wykonywanymi w izbie rozliczeniowej KDPW_CCP, przeprowadzane są za pośrednictwem systemu TARGET-NBP.

3.2 Wdrożenie standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami

W dniach 18 - 19 listopada 2023 r. miała miejsce implementacja standardów AMI-SeCo w zakresie zarządzania zabezpieczeniami. W ramach prac poprzedzających wdrożenie, przeprowadzono odpowiednie modyfikacje systemowe i regulacyjne niezbędne dla umożliwienia wykorzystania, na standardowych warunkach określonych przez Europejski Bank Centralny, instrumentów finansowych zarejestrowanych w KDPW jako zabezpieczenia operacji kredytowych Eurosystemu, w ramach Single Collateral Management Rulebook for Europe (SCoRE). Przygotowano i wdrożono nowe rozwiązania systemowe i regulacyjne zapewniające realizację procesów związanych z wymianą informacji pomiędzy emitentami papierów wartościowych a KDPW oraz KDPW a uczestnikami bezpośrednimi.

Zmiany systemowe będące przedmiotem wdrożenia zostały przygotowane w celu dostosowania KDPW do zasad obsługi zdarzeń korporacyjnych zgodnych z standardami AMI-SeCo (AMI-SeCo Standards for Corporate Actions) w ramach Single Collateral Management Rulebook for Europe (SCoRE).

3.3 Dostosowanie KDPW do systemu SORBNET 3

W 2023 r., w Grupie KDPW prowadzono prace dostosowawcze do nowego, projektowanego przez NBP systemu SORBNET3 (S3) mające na celu zapewnienie kontynuacji realizowania rozrachunku pieniężnego w pieniądzu banku centralnego.

W ramach dostosowań do SORBNET3 w systemach informatycznych GK KDPW wprowadzone zostaną odpowiednie zmiany (obsługa rozrachunku transakcji w PLN, obsługa wypłaty świadczeń z papierów wartościowych w PLN oraz dokonywanie rozrachunku w PLN pozostałych operacji).

Uruchomienie systemu SORBNET3, zgodnie z harmonogramem NBP, planowane jest w czerwcu 2025 r.

3.4 Realizacja proof of concept w zakresie uruchomienia infrastruktury rynkowej opartej na technologii DLT

W ślad za projektem badawczym Studium wykonalności dot. udziału KDPW w programie DLT Pilot Regime, zrealizowanym w 2022 r., od pierwszych tygodni 2023 r. KDPW kontynuował prace badawczo-rozwojowe w zakresie zastosowania technologii rozproszonych rejestrów.

Ponadto KDPW przystąpił do nowo utworzonej grupy roboczej przy ECB, NTW-CG (New Technologies for Wholesale Settlement Contact Group) zrzeszającej przedstawicieli banków centralnych, instytucji infrastruktury oraz podmiotów komercyjnych zainteresowanych tworzeniem rozwiązań opartych na DLT.

Na podstawie wypracowanej koncepcji oraz wiedzy i doświadczeń zdobytych w pierwszej fazie projektu, zdecydowano o doprecyzowaniu działań i zakresu drugiego etapu realizacji. Projekt obejmie rozszerzenie tradycyjnego systemu depozytowo-rozrachunkowego o rozwiązania DLT, w tym m.in. w zakresie przenoszenia instrumentów finansowych z systemu tradycyjnego do DLT i na odwrót, na żądanie inwestorów oraz przy udziale uczestników bezpośrednich prowadzących rachunki papierów wartościowych.

3.5 Rozwój Portalu Danych

Mając na uwadze rozwój technologiczny oraz poszerzenie zawartości merytorycznej Portalu danych (data.kdpw.pl) w 2023 r. realizowano projekt związany z udoskonaleniem obecnych oraz uruchomieniem kolejnych raportów zawierających dane z obszaru centralnego depozytu i izby rozliczeniowej.

4 stycznia 2024 r. Grupa KDPW udostępniła siedem nowych raportów statystycznych, w tym sześć raportów dostępnych w ramach pakietów danych płatnych, a jeden w ramach zestawu raportów dostępnych bez opłat (Raport z listą instrumentów z innych CSD). Wśród płatnych raportów znalazły się:

- Raport transakcji na instrumentach dłużnych
- Stawki opłat za przechowywanie i rozrachunek instrumentów zagranicznych
- Wartość środków wniesionych na Fundusze i Depozyty Rynek Zorganizowany
- Baza kodów LEI wraz z historią zmian
- Rozliczenia transakcji z rynku OTC
- Wartość środków wniesionych na Fundusze i Depozyty OTC

3.6 Rozwój Rejestru Zobowiązań Emitentów

W 2023 r. realizowany był projekt mający na celu wprowadzenie zmian do Rejestru Zobowiązań Emitentów (RZE) - zbioru informacji o bieżącym zadłużeniu emitentów z tytułu zobowiązań wynikających z wyemitowanych przez nich obligacji, listów zastawnych oraz certyfikatów inwestycyjnych.

Główny obszar modyfikacji wynika z przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (zmienionej ustawą z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku).

Dodatkowo wprowadzone zostaną funkcjonalności pozwalające na zgłaszanie szczegółów zmian związanych z zadłużeniem i zobowiązaniami emitentów oraz z przejęciami ewidencji instrumentów danego emitenta między podmiotami uprawnionymi, za pośrednictwem udostępnianych przez KDPW aplikacji.

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

Mając na względzie dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji EMIR do zmian wynikających z rozporządzenia EMIR REFIT, w Grupie KDPW od 2022 r. prowadzony był projekt mający na celu gruntowną przebudowę oraz modernizację systemu repozytorium transakcji. W ramach projektu przygotowano wysokowydajną infrastrukturę informatyczną opartą o nowe technologie.

Do najważniejszych zmian funkcjonalnych wynikających z EMIR REFIT należy wprowadzenie obowiązkowości raportowania przy użyciu komunikatów xml, zgodnych ze schematami w standardzie ISO20022. Kolejną istotną zmianą jest rozszerzenie zakresu danych przekazywanych do KDPW i związanych ze zgłaszaniem zezwoleń na raportowanie delegowane za pośrednictwem dedykowanego komunikatu.

Wdrożenie zmian dostosowujących system Repozytorium Transakcji EMIR oraz KDPW_CCP do zmian wynikających z EMIR REFIT, nastąpiło w dniach 27-28 kwietnia 2024 r.

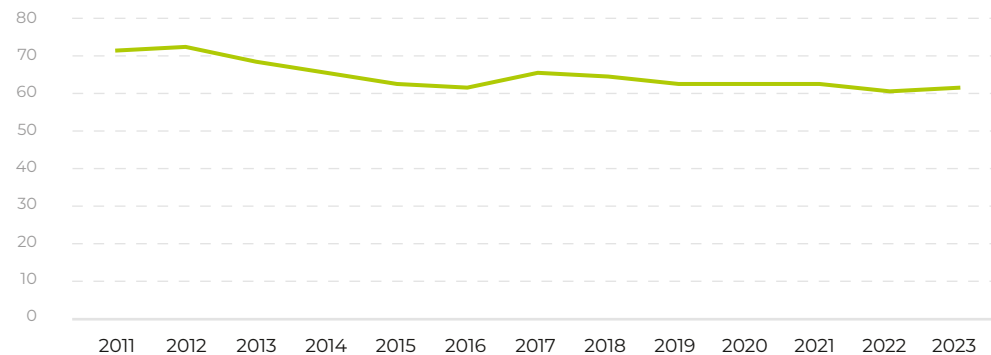
3.8 Budowa nowej strony sprzedażowej www dla usług raportowania transakcji (EMIR, SFTR, ARM)

28 czerwca 2023 r., wdrożona została nowa, anglojęzyczna strona internetowa poświęcona usługom raportowania – Repozytorium Transakcji EMIR i SFTR oraz ARM. Nowa strona internetowa ma na celu swoją konstrukcją i treścią kłaść nacisk na działania marketingowe i akwizycyjne, poświęcone wyłącznie tej grupie usług.

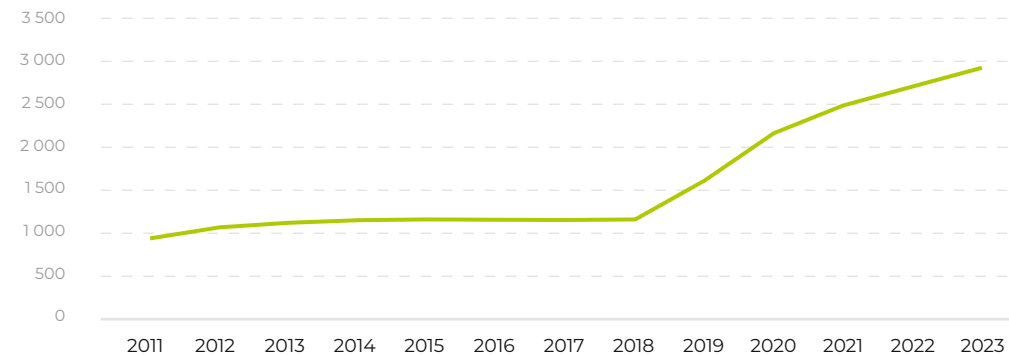
3.9 Budowa nowej strony sprzedażowej www dla usługi LEI

W 2023 r. realizowano projekt mający na celu zbudowanie i wdrożenie nowej strony sprzedażowej dla usługi nadawania i utrzymywania kodów LEI. Zgodnie z zaktualizowanym harmonogramem projekt zostanie zakończony w połowie 2024 r.

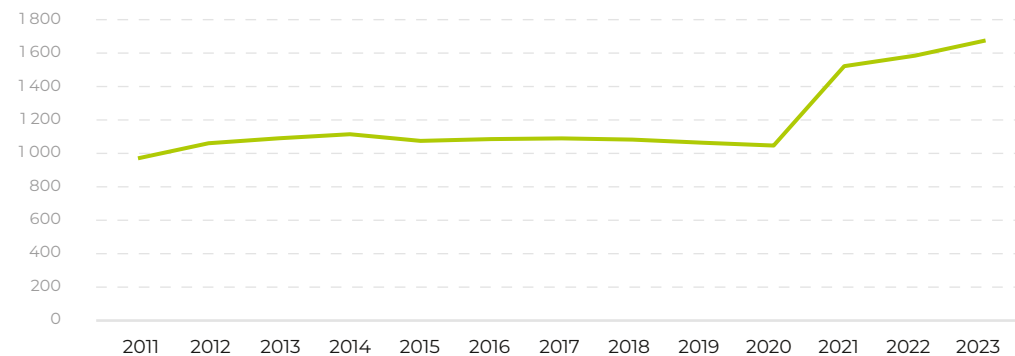
LICZBA UCZESTNIKÓW BEZPOŚREDNICH KDPW



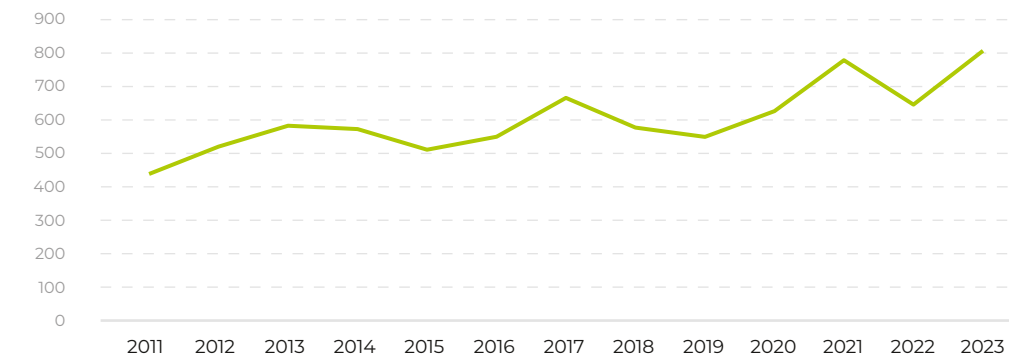
LICZBA EMITENTÓW*



LICZBA ZAREJESTROWANYCH EMISJI AKCJI

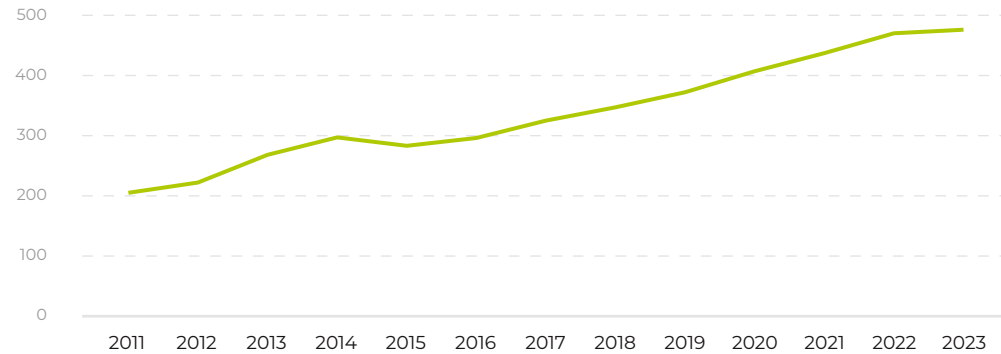


KAPITALIZACJA ZAREJESTROWANYCH EMISJI AKCJI (MLD PLN)

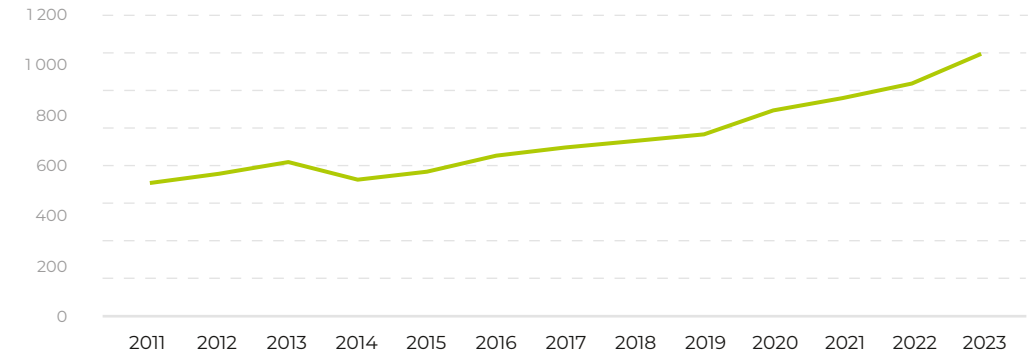


* w tym liczba emitentów bez umowy z KDPW (Global Connect)

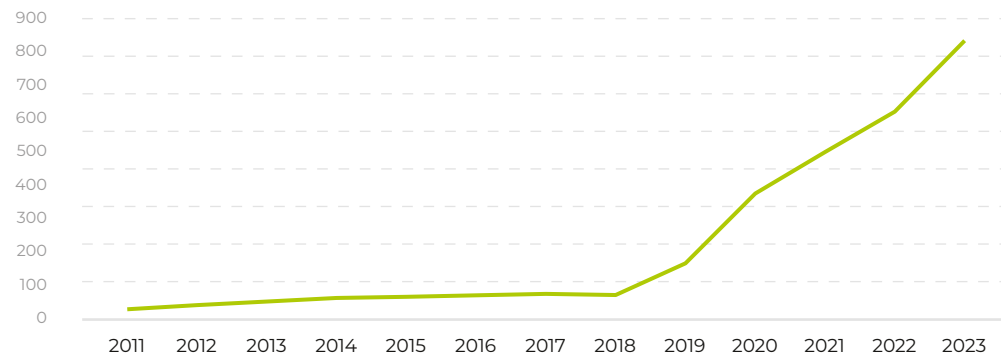
LICZBA ZAREJESTROWANYCH EMISJI OBLIGACJI SKARBOWYCH



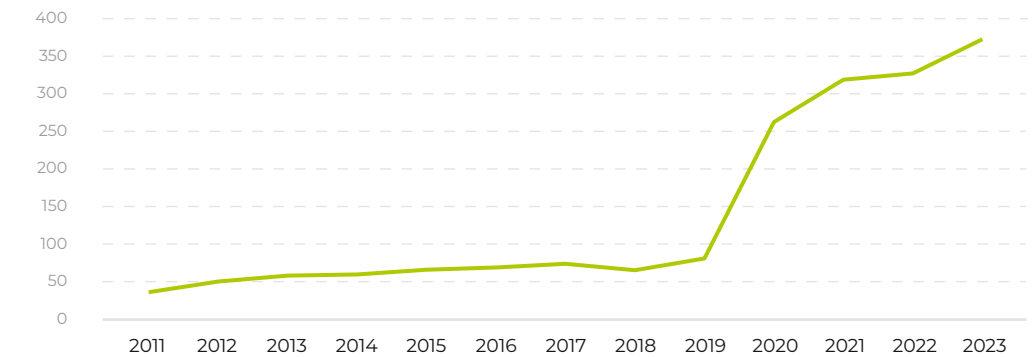
KAPITALIZACJA ZAREJESTROWANYCH OBLIGACJI SKARBOWYCH (MLD PLN)

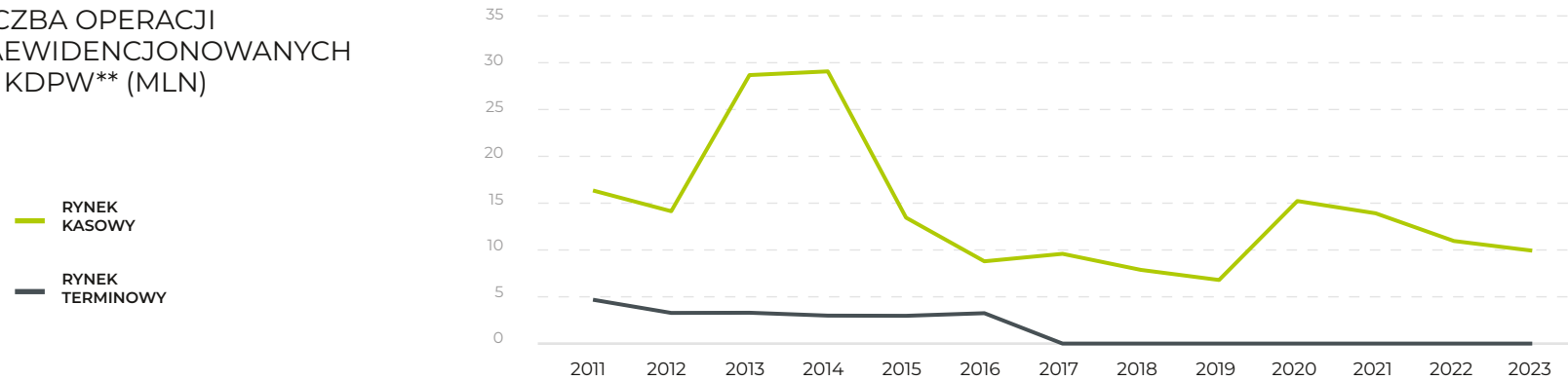
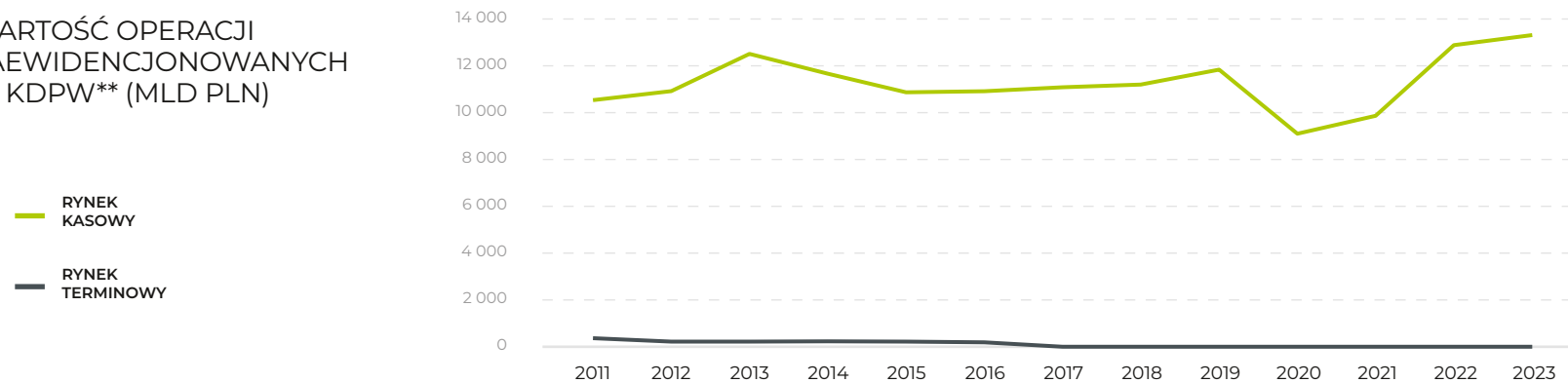


LICZBA ZAREJESTROWANYCH EMISJI OBLIGACJI POZASKARBOWYCH



KAPITALIZACJA ZAREJESTROWANYCH OBLIGACJI POZASKARBOWYCH (MLD PLN)

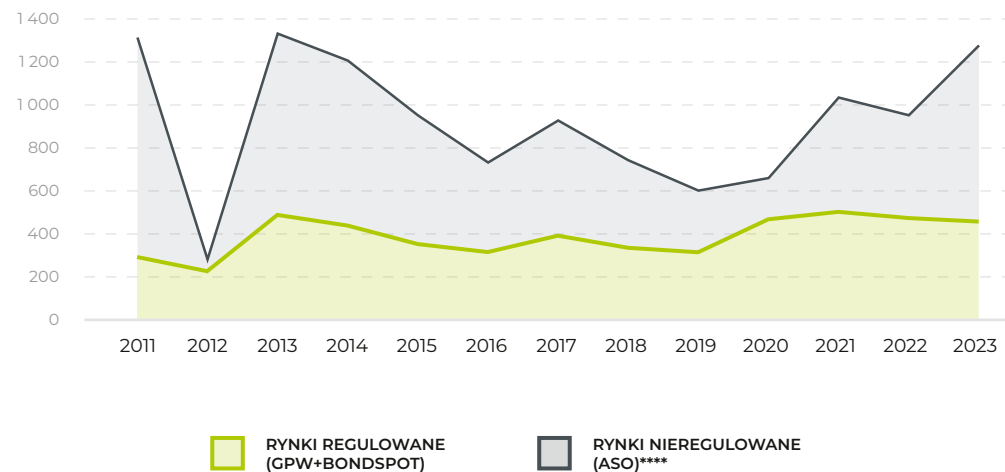


LICZBA OPERACJI
ZAEWIDENCJONOWANYCH
W KDPW** (MLN)WARTOŚĆ OPERACJI
ZAEWIDENCJONOWANYCH
W KDPW** (MLD PLN)

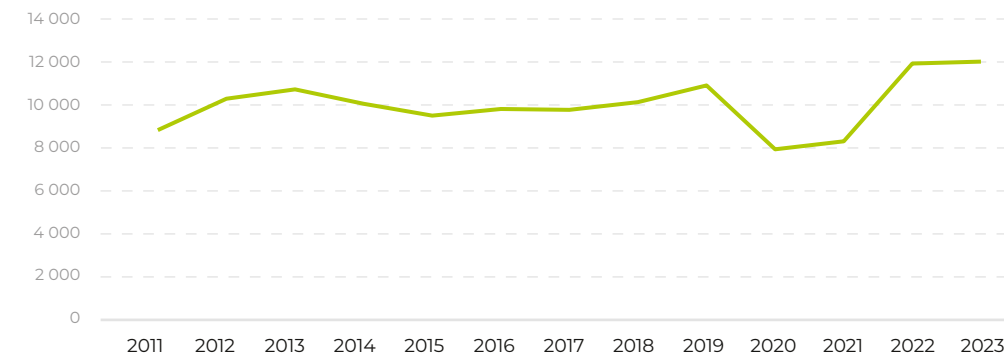
**operacje ewidencyjne wynikające z rozrachunku transakcji, przelewy posttransakcyjne oraz pozostałe operacje

WARTOŚĆ OPERACJI ZAEWIDENCJONOWANYCH W KDPW - RYNEK WTÓRNY KASOWY ***

ZORGANIZOWANY (RAZEM)



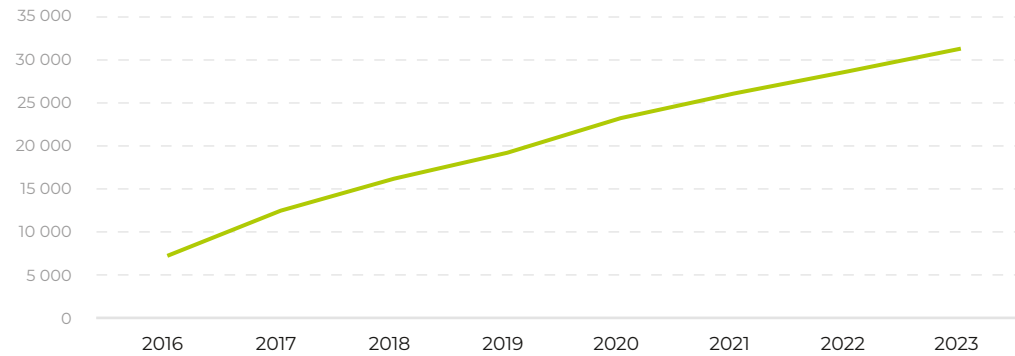
POZA OBROTEM ZORGANIZOWANYM (OTC)



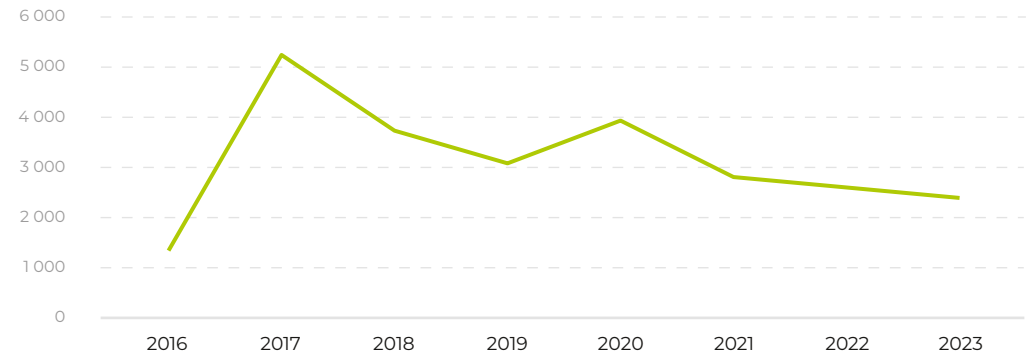
***operacje ewidencyjne wynikające z rozrachunku transakcji

****W przypadku rynku Treasury BondSpot Poland z dniem 21 kwietnia 2018 r.r stał się on Alternatywnym Systemem Obrotu w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

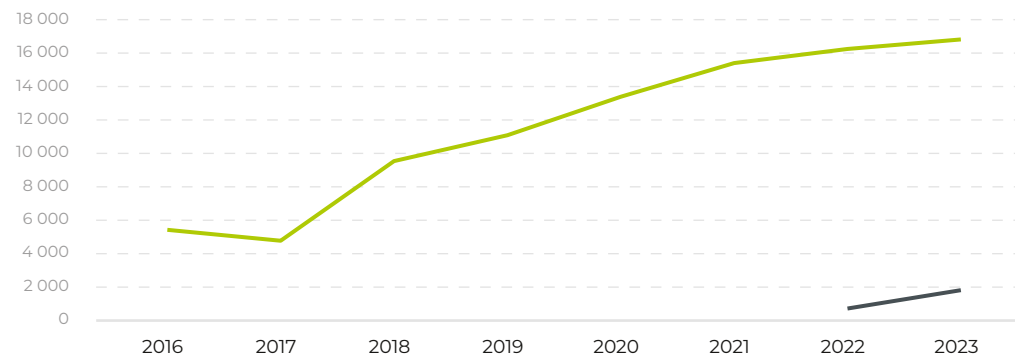
LICZBA ZARZĄDZANYCH KODÓW LEI



LICZBA NADANYCH NOWYCH KODÓW LEI

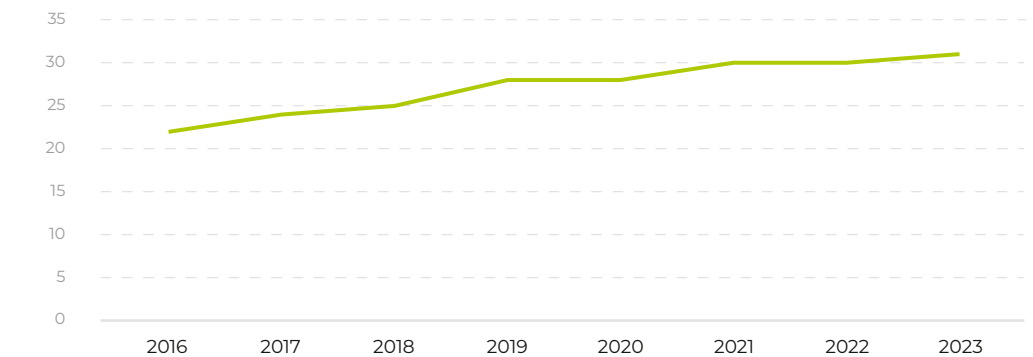


LICZBA ODNOWIONYCH KODÓW LEI

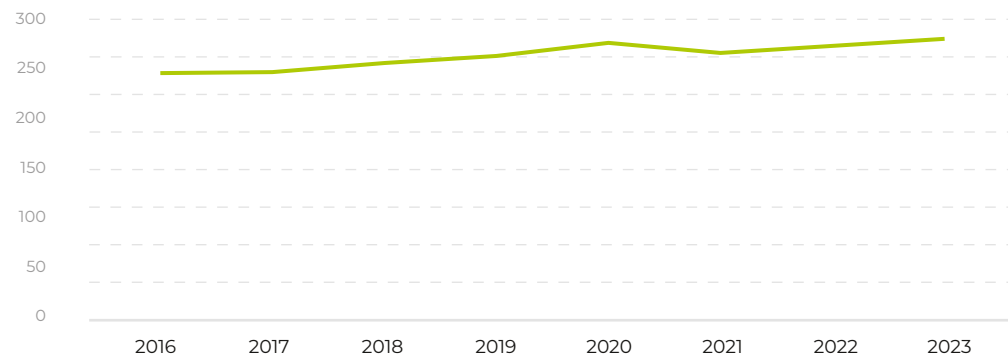


— LICZBA KODÓW ODNOWIONYCH BEZPŁATNIE W RAMACH SUBSKRYPCJI WIELOLETNICH (FUNKcjONALNOŚĆ ZAIMPLEMENTOWANA W 2021 ROKU)

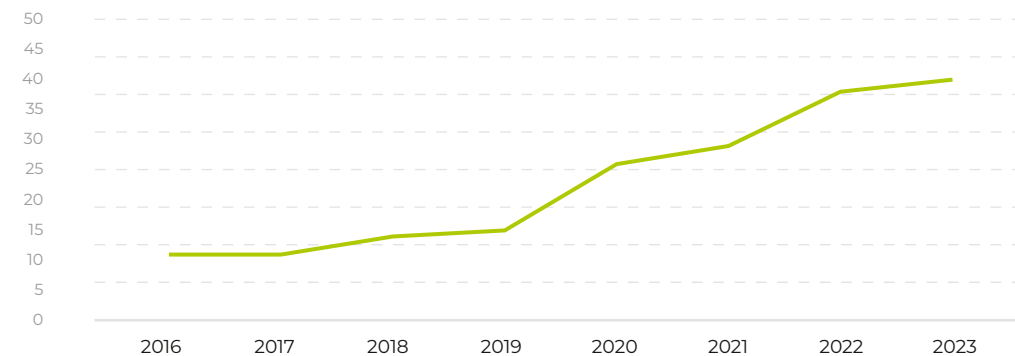
LICZBA JURYSDYKCJI



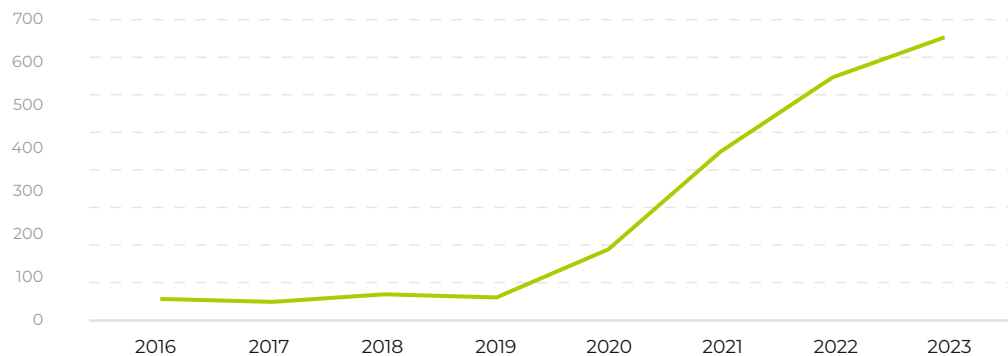
LICZBA UCZESTNIKÓW KDPW TR EMIR



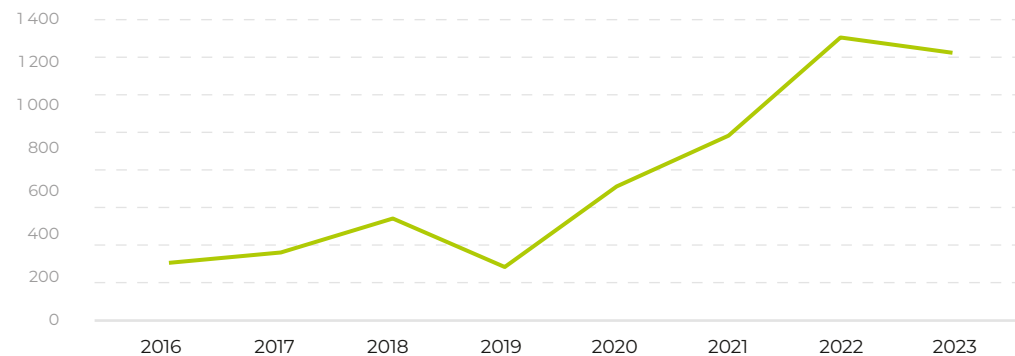
LICZBA UCZESTNIKÓW ZAGRANICZNYCH KDPW TR EMIR



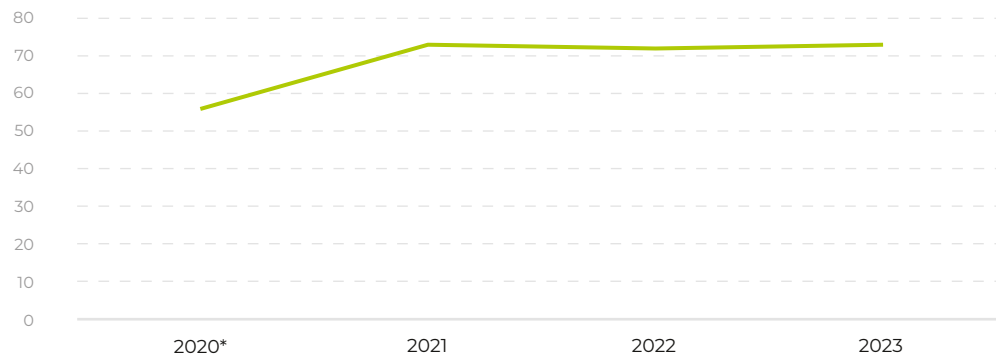
LICZBA TRANSAKCJI (MLN)



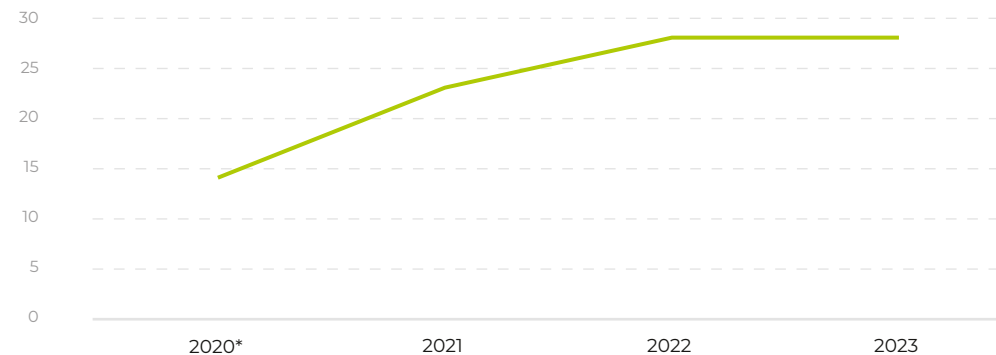
LICZBA RAPORTÓW (MLN)



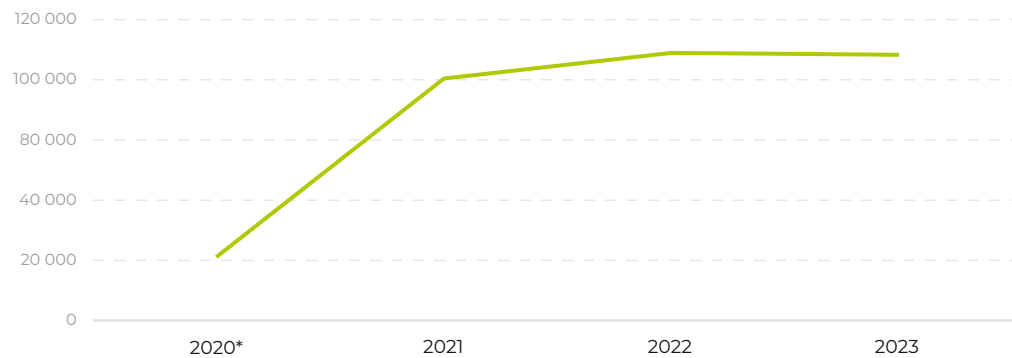
LICZBA UCZESTNIKÓW KDPW TR SFTR



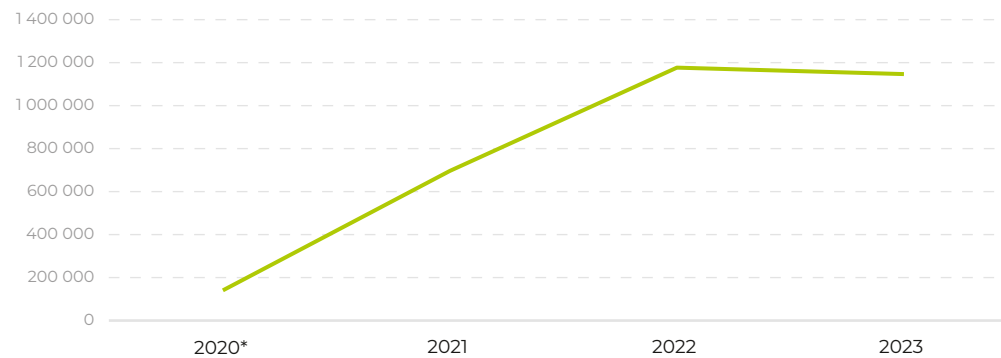
LICZBA UCZESTNIKÓW ZAGRANICZNYCH KDPW TR SFTR



LICZBA TRANSAKCJI (MLN)

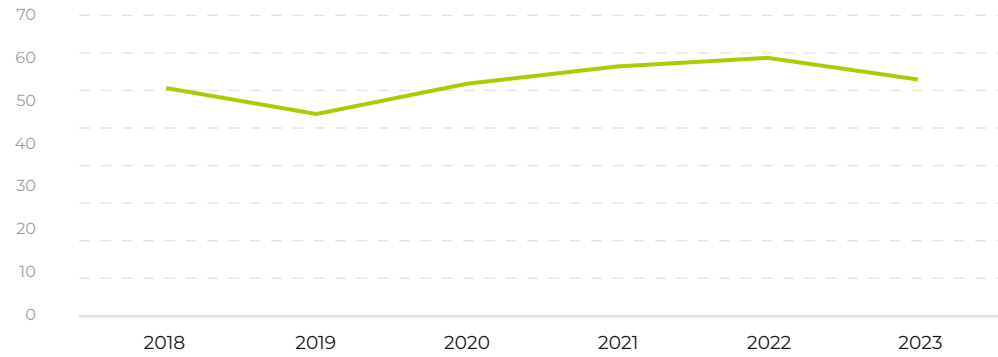


LICZBA RAPORTÓW (MLN)

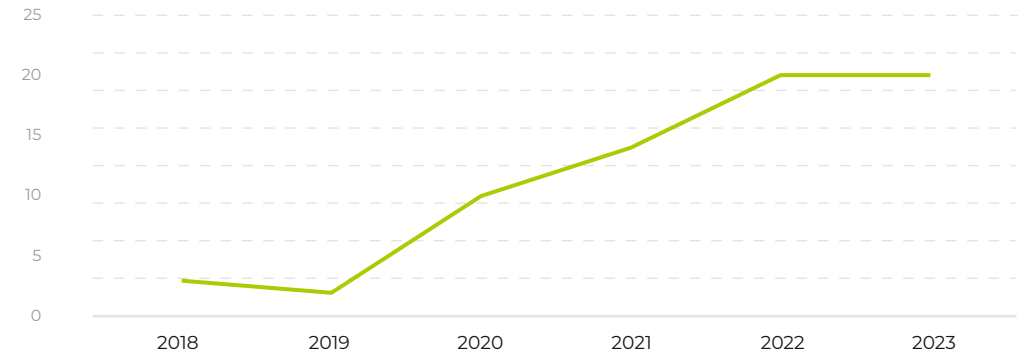


*usługa uruchomiona 13 lipca 2020 r.

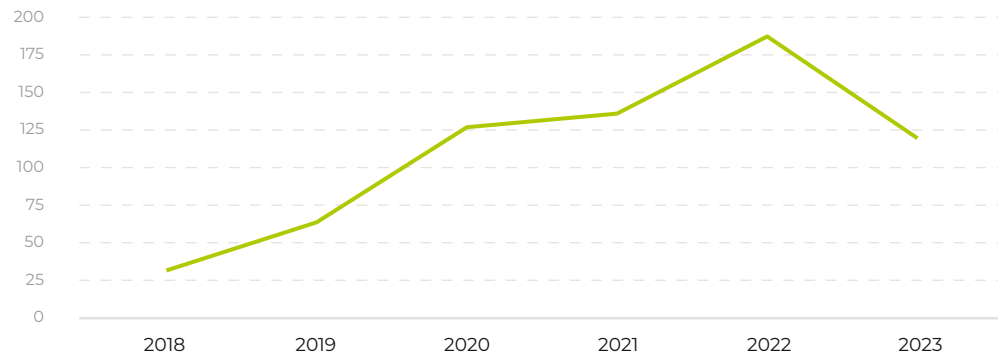
LICZBA KLIENTÓW



LICZBA KLIENTÓW ZAGRANICZNYCH



LICZBA RAPORTÓW (MLN)



AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022	STAN NA DZIEŃ 31.12.2023
AKTYWA TRWAŁE	551 782 787,70	537 341 319,49
Wartości niematerialne i prawne	23 975 010,91	25 186 690,85
Koszty zakończonych prac rozwojowych	13 450 049,41	14 439 181,04
Inne wartości niematerialne i prawne	5 356 273,14	6 517 815,71
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	5 168 688,36	4 229 694,10
Rzeczowe aktywa trwałe	76 253 544,89	83 472 868,17
Środki trwałe	74 667 208,29	70 799 480,66
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 447 255,32	9 379 509,21
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 705 704,72	34 425 626,39
urządzenia techniczne i maszyny	30 031 292,48	25 854 050,54
środki transportu	390 742,11	1 046 515,00
inne środki trwałe	92 213,66	93 779,52
Środki trwałe w budowie	1 586 336,60	12 673 387,51

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022	STAN NA DZIEŃ 31.12.2023
Inwestycje długoterminowe	439 201 307,00	419 416 759,95
Długoterminowe aktywa finansowe	439 201 307,00	419 416 759,95
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	235 918 721,60	216 134 174,55
- udziały lub akcje	8 524,70	8 524,70
- inne papiery wartościowe	235 910 196,90	216 125 649,85
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 352 924,90	9 265 000,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 701 699,68	8 459 955,13
Inne rozliczenia międzyokresowe	651 225,22	805 045,39

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022	STAN NA DZIEŃ 31.12.2023
AKTYWA OBROTOWE	90 779 852,57	148 607 268,27
Należności krótkoterminowe	18 220 749,16	72 909 964,59
Należności od jednostek powiązanych	4 082 558,32	4 036 164,43
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 082 558,32	4 036 164,43
- do 12 miesięcy	4 082 558,32	4 036 164,43
Należności od pozostałych jednostek	14 138 190,84	68 873 800,16
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 837 107,97	16 305 659,93
- do 12 miesięcy	11 837 107,97	16 305 659,93
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 353 659,25	3 631 218,75
inne	947 423,62	48 936 921,48

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022	STAN NA DZIEŃ 31.12.2023
Inwestycje krótkoterminowe	69 103 287,30	72 912 333,30
Krótkoterminowe aktywa finansowe	69 103 287,30	72 912 333,30
w pozostałych jednostkach	15 323 320,25	40 198 190,45
- inne papiery wartościowe	15 323 320,25	40 198 190,45
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 779 967,05	32 714 142,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53 779 967,05	32 714 142,85
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 455 816,11	2 784 970,38
INNE AKTYWA	292 666 279,76	501 148 805,50
AKTYWA RAZEM	935 228 920,03	1 187 097 393,26

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022	STAN NA DZIEŃ 31.12.2023
KAPITAŁ WŁASNY	587 544 225,85	631 395 691,69
Kapitał podstawowy	21 000 000,00	21 000 000,00
Kapitał zapasowy	234 278 252,34	234 278 252,34
Kapitał z aktualizacji wyceny	-25 334 607,74	-10 750 880,63
Pozostałe kapitały rezerwowe	310 518 136,06	331 275 581,25
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	43 082 445,19	51 592 738,73
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	55 018 414,42	54 552 896,07
Rezerwy na zobowiązania	32 503 201,91	33 237 667,68
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 534 367,82	6 487 816,76
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	25 831 087,49	26 576 384,52
- długoterminowa	12 754 764,00	13 390 194,00
- krótkoterminowa	13 076 323,49	13 186 190,52
Pozostałe rezerwy	137 746,60	173 466,40
- krótkoterminowa	137 746,60	173 466,40
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2022	STAN NA DZIEŃ 31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe	19 052 697,95	17 637 002,76
Wobec jednostek powiązanych	234 080,06	714 780,19
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	234 080,06	714 780,19
- do 12 miesięcy	234 080,06	714 780,19
Wobec pozostałych jednostek	17 323 038,87	15 027 456,37
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 665 469,10	12 082 012,97
- do 12 miesięcy	4 665 469,10	12 082 012,97
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 627 282,57	2 895 347,20
inne	30 287,20	50 096,20
Fundusze specjalne	1 495 579,02	1 894 766,20
Rozliczenia międzyokresowe	3 462 514,56	3 678 225,63
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 462 514,56	3 678 225,63
- długoterminowe	1 330 326,92	1 601 027,80
- krótkoterminowe	2 132 187,64	2 077 197,83
INNE PASYWA	292 666 279,76	501 148 805,50
PASYWA RAZEM	935 228 920,03	1 187 097 393,26

TREŚĆ	01.01 - 31.12 2022	01.01 - 31.12 2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	160 761 182,69	182 156 173,34
- od jednostek powiązanych	23 614 315,15	25 299 477,04
Przychody netto ze sprzedaży produktów	160 761 182,69	182 156 173,34
Koszty działalności operacyjnej	123 693 427,18	139 618 451,77
Amortyzacja	21 764 126,06	23 460 777,96
Zużycie materiałów i energii	1 364 296,00	2 155 878,49
Usługi obce	25 689 496,02	27 031 929,47
Podatki i opłaty	11 350 613,54	12 288 300,94
Wynagrodzenia	46 400 654,59	55 149 305,85
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	13 368 750,38	15 176 370,86
- emerytalne	5 924 974,85	6 760 597,93
Pozostałe koszty rodzajowe	3 755 490,59	4 355 888,20
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	37 067 755,51	42 537 721,57
Pozostałe przychody operacyjne	1 651 257,36	1 931 198,22
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	44 263,06
Inne przychody operacyjne	1 651 257,36	1 886 935,16
Pozostałe koszty operacyjne	988 703,38	1 115 722,56
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	10 067,17	0,00
Inne koszty operacyjne	978 636,21	1 115 722,56
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	37 730 309,49	43 353 197,23

TREŚĆ	01.01 - 31.12 2022	01.01 - 31.12 2023
Przychody finansowe	12 623 128,11	16 885 556,86
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	483 996,54	579 262,16
- od jednostek powiązanych, w tym:	483 996,54	579 262,16
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	483 996,54	579 262,16
Odsetki, w tym:	12 139 123,70	16 306 290,63
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	7,87	4,07
Koszty finansowe	354 819,84	344 840,13
Odsetki, w tym:	22 404,27	19 067,23
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	332 415,57	325 772,90
ZYSK BRUTTO	49 998 617,76	59 893 913,96
Podatek dochodowy	6 916 172,57	8 301 175,23
ZYSK NETTO	43 082 445,19	51 592 738,73



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 2023 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 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 2023 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 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.). 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 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 błędu, 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



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 2023 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.



Signed by /
Podpisano przez:

Anna Agnieszka
Bernaziuk

Date / Data:
2024-02-28 15:43

dr Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr w rejestrze 173

Warszawa, 28.02.2024 roku