

Raport roczny KDPW

ZA 2020 ROK

www.kdpw.pl

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

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

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

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

3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

- 3.1. Przygotowanie KDPW do obsługi niepublicznych papierów wartościowych
- 3.2. Dostosowanie KDPW do wymogów rozporządzenia wykonawczego do dyrektywy SRD
- 3.3. Dostosowanie systemu pożyczek papierów wartościowych do zmian w otoczeniu rynkowym
- 3.4. Dostosowanie KDPW do systemu Target Services
- 3.5. Przeprowadzenie procesu autoryzacji KDPW zgodnie z rozporządzeniem CSDR
- 3.6. Wprowadzenie zmian w zakresie dyscypliny rozrachunku w związku z procesem autoryzacji KDPW
- 3.7. Wprowadzenie zmian w procesie kontroli pokrycia
- 3.8. Udostępnienie interfejsu GUI dla uczestników systemu rekompensat
- 3.9. Utworzenie portalu prezentacji i sprzedaży danych statystycznych
- 3.10. Uruchomienie usługi zdalnych głosowań Rad Nadzorczych/Zarządów w oparciu o rozwiązanie eVoting
- 3.11. Uruchomienie systemu do obsługi Repozytorium Transakcji zgodnego z rozporządzeniem SFTR
- 3.12. Rozszerzenie rejestracji Repozytorium Transakcji zgodnie z rozporządzeniem SFTR
- 3.13. Automatyzacja procesu nadawania kodów ISIN, CFI i FISN dla wybranych rodzajów instrumentów finansowych

4. STRATEGIA ROZWOJU

5. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA I INFORMACYJNA

6. PODSTAWOWE STATYSTYKI

7. BILANS

8. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

9. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.1 Przedmiot działalności

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, w 2020 r. spółka prowadziła działalność, której przedmiotem jest:

- 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.



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.2 Podstawy prawne działalności KDPW

Podstawy prawne działalności Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w 2020 r. stanowiły:

1) w zakresie prawa krajowego:

- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm. (ustawa o obrocie instrumentami finansowymi),
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2080 (ustawa o ofercie publicznej),
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1400 z późn. zm. (ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym),
- Ustawa z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami, t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 212 (ustawa o ostateczności rozrachunku),
- Ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 105 (ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 28 stycznia 2014 r. w sprawie Funduszu Gwarancyjnego, Dz.U. 2014 poz. 141 (rozporządzenie w sprawie Funduszu Gwarancyjnego),
- Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 1526 z późn. zm. (Kodeks spółek handlowych),



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

2) w zakresie prawa UE i prawa międzynarodowego:

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



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

Działalność KDPW jako centralnego depozytu papierów wartościowych jest prowadzona na podstawie zezwolenia, o którym mowa w art. 16 CSDR, udzielonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 3 marca 2020 r. Zezwolenie obejmuje wymienione w tej decyzji usługi podstawowe oraz niebankowe usługi pomocnicze, które mogą być świadczone przez KDPW. Decyzją z dnia 22 grudnia 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła KDPW zezwolenia na rozszerzenie działalności centralnego depozytu papierów wartościowych w zakresie niebankowej usługi pomocniczej nieobjętej pierwotnym zezwoleniem – usługi wsparcia w zakresie raportowania do repozytorium transakcji. W zakresie usługi repozytorium transakcji KDPW działa na podstawie decyzji o rejestracji, o której mowa w art. 55 EMIR, podjętej w dniu 7 listopada 2013 r. przez Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA). W dniu 6 maja 2020 r. ESMA podjęła decyzję o rozszerzeniu rejestracji repozytorium transakcji prowadzonego przez KDPW o raportowanie transakcji zgodnie z rozporządzeniem SFTR. W zakresie usługi zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego (ARM) KDPW działa na podstawie zezwolenia wydanego w dniu 31 lipca 2018 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego, o którym mowa w art. 131a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

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

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

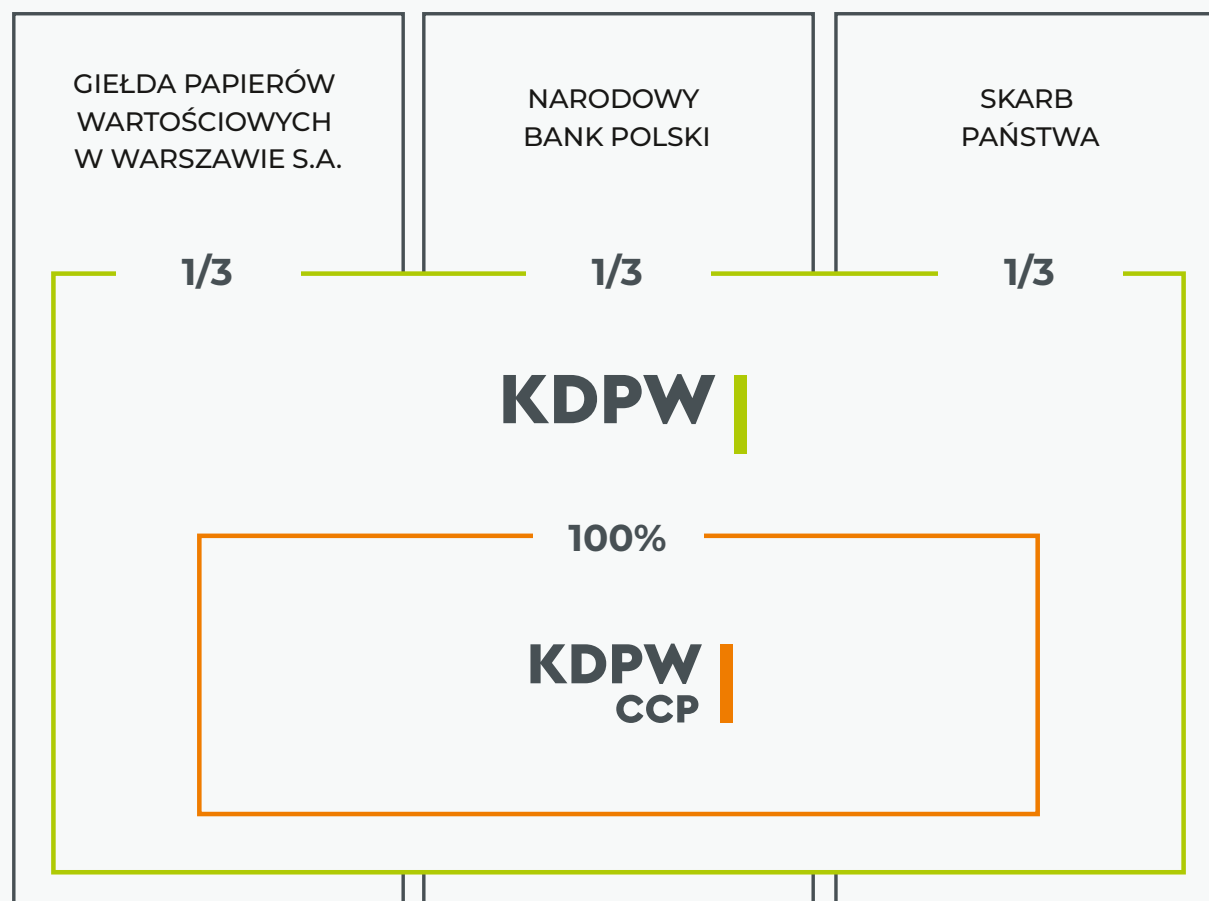


1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

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.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. spółka zależna nie posiadała udziałów w spółce dominującej, jak również osoby działające w imieniu spółki zależnej nie posiadały akcji spółki dominującej.



Struktura właścicielska Grupy kapitałowej KDPW

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.4 Organy spółki

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

Walne Zgromadzenie

Akcjonariuszami Spółki w równych częściach są: **Skarb Państwa**, **Narodowy Bank Polski** oraz **Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

Rada Nadzorcza

W dniu 31 grudnia 2020 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.4 Organy spółki

Zarząd | W skład Zarządu KDPW w 2020 r. wchodził:



Maciej
Trybuchowski

Prezes Zarządu



dr Paweł
Górecki

Wiceprezes Zarządu



Sławomir
Panasiuk

Wiceprezes Zarządu



Michał
Stępniewski

Wiceprezes Zarządu



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

1.5 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 Zarządu.

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
- Samodzielne Stanowisko ds. Zapewnienia Zgodności
- Samodzielne Stanowisko ds. Kontroli Wewnętrznej.

W celu zapewnienia prawidłowego prowadzenia działalności Spółki – Regulamin organizacyjny wyodrębnia w strukturze organizacyjnej następujące funkcje związane z monitorowaniem ryzyka z określeniem ich zakresu odpowiedzialności, tj. funkcje: zarządzania ryzykiem (realizowana przez Chief Risk Officer – dyrektor Biura Bezpieczeństwa), zapewnienia zgodności (Chief Compliance Officer), technologiczną (realizowana przez Chief Technology Officer oraz Dział Rozwoju Systemów Informatycznych i Dział Eksploatacji Systemów Informatycznych), kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego.

Bieżący nadzór nad wykonywaniem zadań przez poszczególne jednostki organizacyjne sprawują członkowie Zarządu Spółki wskazani w schemacie organizacyjnym, będącym załącznikiem do Regulaminu organizacyjnego.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW

Struktura organizacyjna KDPW S.A. stan na dzień 31.12.2020 r.

Prezes Zarządu
MACIEJ TRYBUCHOWSKI

Dział ds. Korporacyjnych

Zespół ds. Promocji i Marketingu

Zespół Prezydialny

Zespół Kadr i Szkoleń

Zespół ds. Kancelaryjnych

Zespół ds. Wsparcia Projektowego

Dział Repozytorium Transakcji

Zespół Agencji Numerującej

Zespół ds. Raportowania
i Współpracy z Nadzorcami

Zespół Referencyjnych
Baz Danych i Statystyk

Biuro Audytu Wewnętrznego

Biuro Analiz Strategicznych

Wiceprezes Zarządu
PAWEŁ GÓRECKI

Dział Nadzoru

Zespół Nadzoru nad Uczestnikami

Zespół Kontroli
i Sprawdzalności Ewidencji

Dział Zarządzania Aktywami

Zespół Zarządzania
Inwestycjami i Płynnością

Zespół Obsługi Transakcji Funduszy

Samodzielne Stanowisko ds. Analiz

Biuro

Zespół Zaopatrzenia
Ewidencji i Eksploatacji

Samodzielne Stanowisko
ds. Procesów Inwestycyjnych i Remontów

Samodzielne Stanowisko
ds. BHP i p. poż.

Samodzielne Stanowisko ds. Zapewnienia Zgodności

Wiceprezes Zarządu
SŁAWOMIR PANASIUK

Dział Operacyjny

Zespół Rozrachunków

Zespół Operacji Międzynarodowych

Zespół Obsługi Emitentów

Dział Rozwoju Systemów Informatycznych

Zespół Analiz Informatycznych

Zespół ds. Informatycznych
Systemów Aplikacyjnych

Zespół ds. Aplikacji i Serwisów Zewnętrznych

Samodzielne Stanowisko
ds. Standardów Komunikacyjnych

Sekretariat

Dział Eksploatacji Systemów Informatycznych

Zespół Systemów Minikomputerowych i Sieci

Zespół Systemów Sieciowych

Zespół Systemów Korporacyjnych

Sekretariat

Samodzielne Stanowisko ds. Kontroli Wewnętrznej

Wiceprezes Zarządu
MICHAŁ STĘPNIEWSKI

Biuro Rozwoju Biznesu

Biuro Relacji z Klientami

Sekretariat

Biuro Ekonomiczno-Finansowe

Zespół Ekonomiczny

Zespół Księgowości

Sekretariat

Biuro Prawne

Zespół Radców Prawnych

Zespół Obsługi Prawnej
Działalności Operacyjnej



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

Liczba uczestników bezpośrednich oraz emitentów papierów wartościowych

W 2020 r. struktura uczestników bezpośrednich uległa niewielkiej zmianie. Żadna nowa instytucja nie uzyskała statusu uczestnika bezpośredniego w systemie depozytowym, w przypadku 1 instytucji nastąpiło ustanie uczestnictwa.

Na koniec 2020 r. struktura uczestników bezpośrednich kształtowała się następująco:

TYP UCZESTNICTWA	LICZBA INSTYTUCJI WYKONUJĄCYCH DANĄ DZIAŁALNOŚĆ	ZMIANA W STOSUNKU DO 2019 R.
Działalność maklerska	30	-1
Działalność powiernicza	12	-1
Zagraniczny CSD	2	bz
CCP centralny kontrpartner	1	bz
Pozostałe, w tym posiadacz rachunku papierów wartościowych	37	bz
Ogółem	82	-2



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

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 2020 r. struktura uczestników bezpośrednich w tym obszarze kształtowała się następująco:

TYP UCZESTNICTWA	LICZBA INSTYTUCJI WYKONUJĄCYCH DANĄ DZIAŁALNOŚĆ
Agent emisji	21
Agent płatniczy	23
Ogółem	44

W zakresie typu uczestnictwa emitent Krajowy Depozyt zawarł umowę z 568 podmiotami, w tym 565 umów dotyczyło podmiotów krajowych.

Na koniec grudnia 2020 r. ogólna liczba uczestników występujących w typie emitent wynosiła:

POCHODZENIE EMITENTA	LICZBA PODMIOTÓW	ZMIANA W STOSUNKU DO 2019 R.
Podmioty krajowe	2 079	+545
Podmioty zagraniczne	86	+3
Ogółem	2 165	+548

Istotny wzrost liczby uczestników w typie uczestnictwa emitent, w dużej mierze jest następstwem zmian legislacyjnych, które nastąpiły w lipcu 2019 r. i mają konsekwencje również w latach następnych. W szczególności 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.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Liczba kont podmiotowych/rozzrachunkowych

Liczba kont – stan na koniec 2020 roku:

TYPY KONT	LICZBA
Konta własne uczestników, w tym rachunki papierów wartościowych	225
Konta klientów uczestników KDPW	14 642
Konta omnibus (rachunki zbiorcze)	13



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Rozrachunek operacji w systemie depozytowym

W 2020 r. w ramach obsługi procesów rozrachunkowych w systemie depozytowym Krajowy Depozyt dokonał rozrachunku następujących operacji:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI	LICZBA OPERACJI - ZMIANA 2020/2019 (W %)	WARTOŚĆ ROZRACHUNKU* (W MLD ZŁ)	WARTOŚĆ ROZRACHUNKU - ZMIANA 2020/2019(W %)
Transakcje rynku zorganizowanego	13 580 337	142,5%	656,86	+9,85%
Rozrachunki posttransakcyjne DvP	909 635	47,60%	480,52	+69,70%
Rozrachunki posttransakcyjne FoP	101 909	75,10%	0,00	
Transakcje poza obrotem zorganizowanym DvP	236 535	-11,50%	7 915,24	-27,40%
Transakcje poza obrotem zorganizowanym FoP	24 343	-69,80%	0,00	
Rynek pierwotny	87 920	989,60%	44,98	-18,62%
Pozostałe operacje	239 474	65,80%	3,76	
Ogółem:	15 180 153	124,10%	9 101,36	-23,13%

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

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

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

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

W roku 2020 r. w Krajowym Depozycie dokonano następujących rejestracji papierów wartościowych:

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI	ZMIANA 2020/2019 (W %)
Akcje	128	+13,27%
Prawa do akcji (PDA)	12	+100%
Prawo poboru (jpp)	9	+12,50%
Obligacje Skarbowe	113	+9,71%
Obligacje innych emitentów	2 437	+125,86%
<i>w tym obligacje zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji</i>	<i>2 377</i>	
Hipoteczne listy zastawne	1	-75%
Certyfikaty inwestycyjne	531	+175,13%
<i>w tym certyfikaty inwestycyjne zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji</i>	<i>503</i>	



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2020 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy oraz zaliczki na poczet dywidendy	197
Wypłata dochodów FIZ bez wykupu certyfikatów inwestycyjnych	18
Całościowy wykup obligacji skarbowych	4
Wypłata odsetek od obligacji skarbowych	37
Całościowy wykup papierów dłużnych pozostałych emitentów	327
Wypłata odsetek od papierów dłużnych pozostałych emitentów	4062
Spłata części wartości nominalnej papierów dłużnych	119
Wypłata premii	28
Wypłata odsetek za opóźnienie wypłaty	2
Częściowy, przedterminowy wykup obligacji	34
Wykup certyfikatów inwestycyjnych dobrowolny	558
Wykup certyfikatów inwestycyjnych obligatoryjny	1
Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu	10



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Ponadto Krajowy Depozyt obsłużył wykupy certyfikatów inwestycyjnych w trybie rozrachunku instrukcji w odniesieniu do 29 Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych.

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

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
Podwyższenie kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru	6
Przekazanie danych o akcjonariuszach deklarujących udział w walnym zgromadzeniu*	1144
w tym w odniesieniu do spółek niepublicznych	9
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych*	87
w tym obsługa wniosków o sprostowanie danych	6
Zamiana obligacji na akcje	9

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



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

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

RODZAJ OPERACJI	LICZBA OPERACJI
Scalenie akcji	4
Wymiana (split) papierów wartościowych	4
Zmiana wartości nominalnej akcji	5
Asymilacja papierów wartościowych	144
<i>w tym certyfikatów inwestycyjnych</i>	125
Konwersja papierów wartościowych	10
<i>w tym certyfikatów inwestycyjnych</i>	4
Połączenie funduszy inwestycyjnych zamkniętych	1
Umorzenie papierów wartościowych	107
Wyrejestrowanie obligacji w związku ze spełnieniem przez emitenta świadczeń z tytułu wykupu obligacji , bez pośrednictwa KDPW	18
Wycofanie instrumentów finansowych z KDPW	3
Obsługa wycofanych akcji z KDPW w związku z wykluczeniem papierów z obrotu	36

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

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

W roku 2020 r. w Krajowym Depozycie dokonano następujących rejestracji papierów wartościowych:

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI (SERII)	ZMIANA 2020/2019 (W %)
Akcje	5	+500
Obligacje	6	+600
Certyfikaty strukturyzowane	995	+258

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

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
Asymilacja	1
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	1

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2020 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

RODZAJ OPERACJI	WALUTA PŁATNOŚCI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy	PLN	1
	EUR	2
	USD	3
Wypłata odsetek	PLN	4
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	PLN	792

Dodatkowo w 2020 r. Krajowy Depozyt obsługiwał operację przymusowego wykupu akcji spółki PLAY COMMUNICATIONS S.A.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

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

Na koniec 2020 r. Krajowy Depozyt posiadał bezpośrednie połączenia operacyjne z następującymi zagranicznymi instytucjami depozytowymi:

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

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

I. Euroclear Bank:

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

II. Clearstream Banking Luxembourg:

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

III. UniCredit BulBank:

- Central Depository AD - CDAD (Bułgaria).

Poprzez ww. połączenia w roku 2020 obsługiwane były papiery wartościowe 60 emitentów polskich i zagranicznych.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

KDPW wykonał w 2020 r. 6973 (zmiana 2020/2019 o 121%) operacji transferów transgranicznych związanych z papierami wartościowymi rejestrowanymi w zagranicznych instytucjach depozytowych.

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

Rejestracje papierów wartościowych:

TYP INSTRUMENTU	LICZBA OPERACJI (SERII)
Akcje	9
Obligacje	24
Euroobligacje	2
Certyfikaty strukturyzowane	924

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2020 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

RODZAJ OPERACJI	WALUTA PŁATNOŚCI	LICZBA OPERACJI
Wypłata dywidendy	EUR	10
	CZK	2
Wypłata odsetek od obligacji	PLN	7
Wypłata odsetek od euroobligacji skarbowych	EUR	8
Wykup obligacji	PLN	1
Wypłata odsetek z certyfikatów	PLN	77
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	EUR	1
	PLN	64



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

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

RODZAJ OPERACJI	LICZBA ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	8
Podwyższenie kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru	2
Split	1
Pośrednictwo w przekazywaniu informacji o walnych zgromadzeniach, procedury udziału w walnym zgromadzeniu, instrukcji do głosowania oraz danych osobowych akcjonariuszy celem umożliwienia udziału akcjonariuszy w walnych zgromadzeniach	41

Inne operacje

W związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt pośredniczył w obsłudze 25 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 (procedury Standard i Quick refund) z tytułu wypłaty świadczeń z papierów wartościowych spółki CEZ a.s.

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 KDPW W 2020 ROKU

2.2 Obsługa Powszechnych Towarzystw Emerytalnych i Otwartych Funduszy Emerytalnych

Krajowy Depozyt od 1999 r. wykonuje zadania związane z administrowaniem Funduszem Gwarancyjnym w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 105 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 28 stycznia 2014 r. w sprawie Funduszu Gwarancyjnego (Dz.U. z 2014 r. poz. 141).

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

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

Liczba Powszechnych Towarzystw Emerytalnych w Funduszu Gwarancyjnym nie uległa zmianie w trakcie 2020 r. i wynosiła 10 podmiotów.

Przychodami Funduszu Gwarancyjnego są wpłaty dokonywane przez PTE, których wysokość zależy od wartości aktywów netto otwartych funduszy emerytalnych, przychody z lokowania środków Funduszu oraz inne przychody uzyskane z administrowania Funduszem przez Krajowy Depozyt. Wysokość wymaganych wpłat oraz regulacja wpłat jest ustalana i realizowana w okresach kwartalnych.

Stan środków zgromadzonych w Funduszu Gwarancyjnym na koniec 2020 r. wynosił 387 mln zł i w porównaniu ze stanem na koniec 2019 r. był niższy o 16,78%.

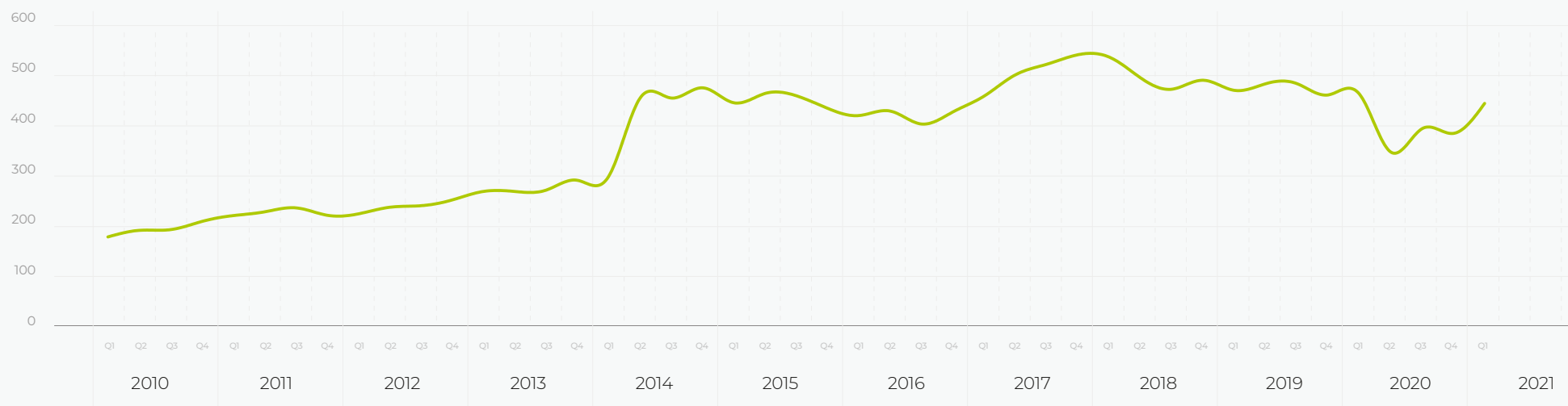


2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Wysokość środków zgromadzonych w Funduszu Gwarancyjnym (bez wyceny rynkowej na dzień bilansowy) wyniosła:

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2020 R. (W TYS. ZŁ)	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2019 R. (W TYS. ZŁ)	ZMIANA (%)
Środki zgromadzone w Funduszu Gwarancyjnym	386 615	464 564	- 16,78

Stan wpłat wniesionych do funduszu gwarancyjnego w okresie I kw. 2016 r. - I kw. 2020 r. (w mln zł)



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Powszechne Towarzystwa Emerytalne w 2020 r. terminowo wywiązywały się z obowiązku kwartalnego przekazywania do Krajowego Depozytu informacji o wartościach aktywów netto zarządzanych przez nie otwartych funduszy emerytalnych będących podstawą ustalenia przez Krajowy Depozyt aktualnej wysokości wpłat wnoszonych do Funduszu Gwarancyjnego.

W okresie sprawozdawczym wystąpił jeden przypadek opóźnienia we wniesieniu wpłaty do Funduszu Gwarancyjnego przez PTE. Zwroty nadpłat na rzecz PTE, wynikające z aktualizacji wysokości wpłat wniesionych do Funduszu Gwarancyjnego, były realizowane w terminie określonym w rozporządzeniu w sprawie Funduszu Gwarancyjnego.

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

W oparciu o art. 188b wyżej wymienionej ustawy Krajowy Depozyt przedkłada Komisji Nadzoru Finansowego, celem zatwierdzenia, roczne sprawozdanie z działalności KDPW S.A. w zakresie administrowania Funduszem Gwarancyjnym. Sprawozdanie z administrowania Funduszem za rok 2019 zostało zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Obsługa wypłat transferowych pomiędzy OFE

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

W 2020 r. w 4 procesach KDPW dokonał 5.913 wypłat transferowych pomiędzy Otwartymi Funduszami Emerytalnymi. Ogólna kwota przepływów z tytułu wypłat transferowych wyniosła 4.474.134,94 zł.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

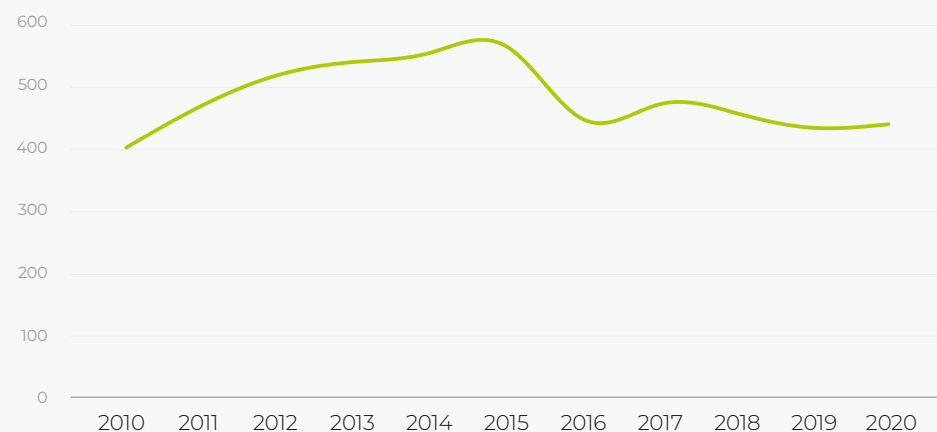
2.3 Prowadzenie Systemu Rekompensat

Krajowy Depozyt prowadzi i zarządza systemem rekompensat, zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 328 z późn. zm.). System rekompensat gwarantuje inwestorom, w sytuacji niewypłacalności uczestnika systemu rekompensat, wypłatę środków pieniężnych z tytułu:

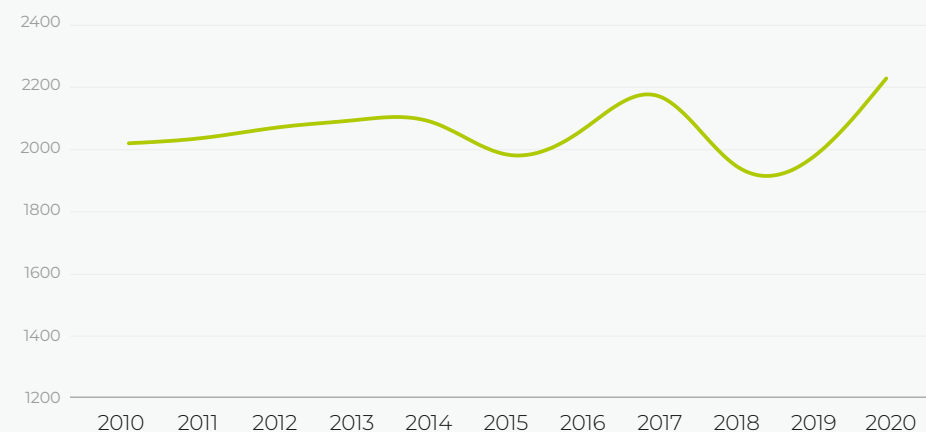
- utraty środków pieniężnych zapisanych na rachunkach pieniężnych, środków pieniężnych należnych inwestorom z tytułu usług objętych ochroną systemu, z wyłączeniem należności przedawnionych oraz
- zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych,

zgromadzonych przez nich w podmiotach będących uczestnikami systemu rekompensat, w tym w ich oddziałach poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z tytułu świadczonych na ich rzecz usług, w zakresie czynności objętych ochroną systemu rekompensat.

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



Liczba inwestorów objętych ochroną systemu rekompensat (w tys. osób)



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Górna granica wypłat pojedynczej rekompensaty została określona w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. Począwszy od 1 stycznia 2008 r. jest to równowartość w złotych 22 tys. euro, wypłata do równowartości w złotych 3 tys. euro jest realizowana w 100%, powyżej 3 tys. euro w 90%. Jednocześnie należy zaznaczyć, że prawo do rekompensaty ze środków systemu rekompensat nie pozbawia inwestora możliwości dochodzenia pozostałych roszczeń bezpośrednio od firmy inwestycyjnej.

Uczestnikami systemu rekompensat są:

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

W 2020 r. do systemu rekompensat przystąpiło 8 podmiotów, w tym 6 podmiotów posiadających zezwolenie na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa, 1 towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz 1 dom maklerski. Ustało natomiast uczestnictwo 6 podmiotów, w tym 2 domów maklerskich, 2 towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz 2 podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa.

Na koniec okresu sprawozdawczego uczestnikami systemu rekompensat było 97 podmiotów. Z uwagi na to, że 8 uczestników to banki prowadzące jednocześnie działalność powierniczą i maklerską, w ewidencji systemu rekompensat zarejestrowano w sumie 105 instytucji, w tym 47 instytucji posiadających przypisane środki pieniężne w ewidencji systemu rekompensat oraz 58 instytucji, które nie posiadają przypisanych środków w systemie.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Struktura uczestników systemu rekompensat wg stanu na 31.12.2020 r.



Uczestnicy wnoszą do systemu rekompensat w każdym roku kalendarzowym roczne wpłaty w czterech ratach w terminie do ostatniego dnia miesiąca kończącego każdy kwartał kalendarzowy.

Z tytułu rocznych wpłat za 2020 r. uczestnicy systemu rekompensat wnieśli kwotę 17,77 mln zł, przy czym szesnaście wpłat rat zostało wniesionych z opóźnieniem.

Wpłaty sześciu uczestników przekroczyły maksymalną wysokość wpłat wnoszonych do systemu rekompensat określoną w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. Łączna wysokość wypłaconych nadwyżek w 2020 r. wyniosła 1,49 mln zł.

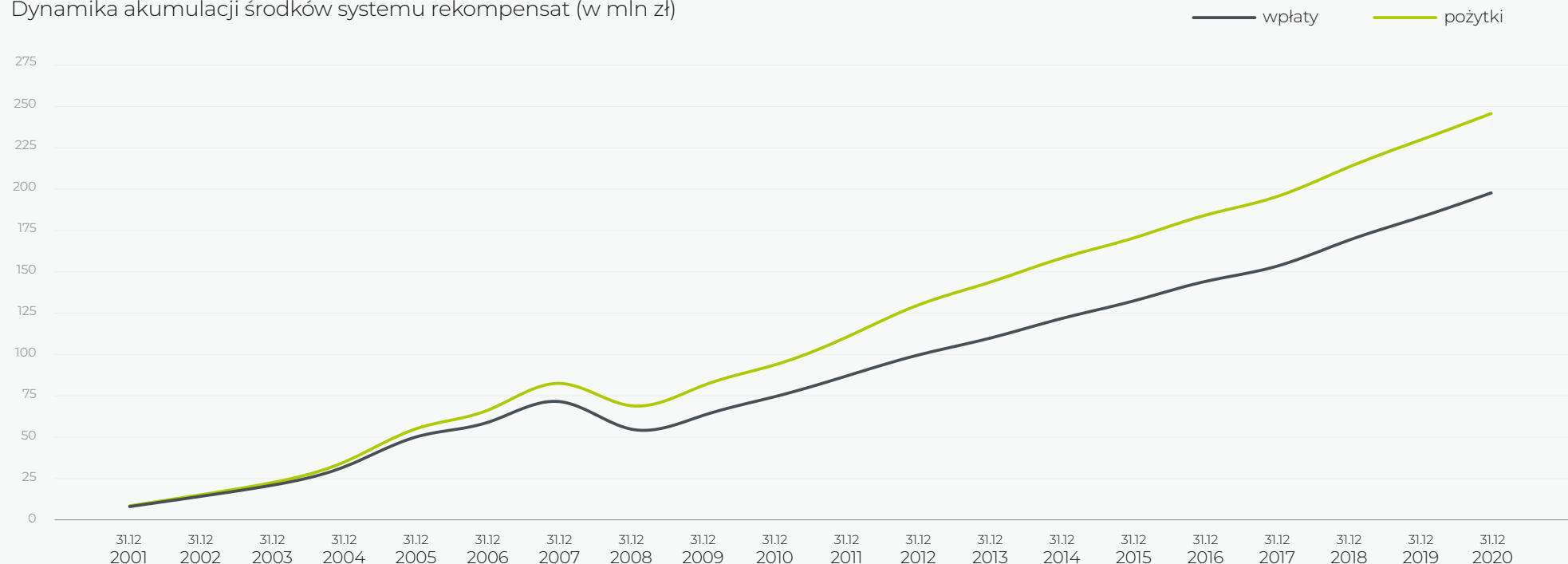
Stan środków zgromadzonych w systemie rekompensat:

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2020 R. (W TYS. ZŁ)	STAN ŚRODKÓW NA 31.12.2019 R. (W TYS. ZŁ)	ZMIANA (%)
Wpłaty wniesione przez uczestników systemu rekompensat	197 563	182 676	+8,15
Pożytki *	48 196	46 819	+2,94
Razem:	245 759	229 495	+7,09

**stan pożytków uwzględnia przychody wypracowane z działalności inwestycyjnej (które w 2020 roku wyniosły 3 214 tys. zł), poniesione koszty, opłaty oraz wypłaty rekompensat dla inwestorów w części niepokrytej z wpłat uczestników*

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Dynamika akumulacji środków systemu rekompensat (w mln zł)



Na podstawie upoważnienia zawartego w art. 137 ust. 7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Krajowy Depozyt w grudniu 2020 r. określił wysokość stawek obowiązkowych rocznych wpłat do systemu rekompensat na kolejny rok kalendarzowy, pozostawiając w 2021 roku stawki na poziomie obowiązującym w roku 2020, tj.:

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



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Uruchomienie systemu rekompensat na cele ustawowe

Proces wypłat rekompensat na rzecz inwestorów będących klientami First International Traders Domu Maklerskiego S.A. (FIT DM) był kontynuowany w 2020 r.

W 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła uchwałę stwierdzającą, że FIT DM nie jest w stanie, z powodów ściśle związanych z sytuacją finansową, wykonać ciążących na nim zobowiązań wynikających z roszczeń inwestorów i nie jest możliwe ich wykonanie w najbliższym czasie.

W dniu 29 stycznia 2016 r. Zarząd Krajowego Depozytu podjął uchwały w sprawie przyjęcia listy inwestorów będących klientami FIT DM oraz w sprawie wypłaty rekompensat inwestorom będącym klientami FIT DM. Zgodnie z przyjętą listą obejmującą 143 inwestorów, łączna kwota rekompensat wyniosła 1 622 272,57 zł. Lista obejmuje inwestorów z Polski, Czech i Słowacji.

W procesie wypłat rekompensat wypłacono rekompensaty na łączną kwotę 1 376 327,49 zł na rzecz 84 inwestorów. Kwota wypłaconych rekompensat stanowi 84,84% łącznej kwoty rekompensat wskazanych na liście inwestorów. Wypłaty na rzecz 59 inwestorów w wysokości 245 945,08 zł nie zostały zrealizowane, inwestorzy nie złożyli dyspozycji wypłaty rekompensaty.

W 2020 r. nie wystąpiły nowe zdarzenia, które powodowałyby uruchomienie środków z systemu rekompensat.

W dniu 31 grudnia 2020 r. upłynął termin przedawnienia roszczeń z tytułu rekompensat należnych inwestorom FIT DM.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

2.4 Repozytorium Transakcji EMIR

Krajowy Depozyt prowadzi usługę Repozytorium Transakcji dla instrumentów pochodnych w oparciu o przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (EMIR).

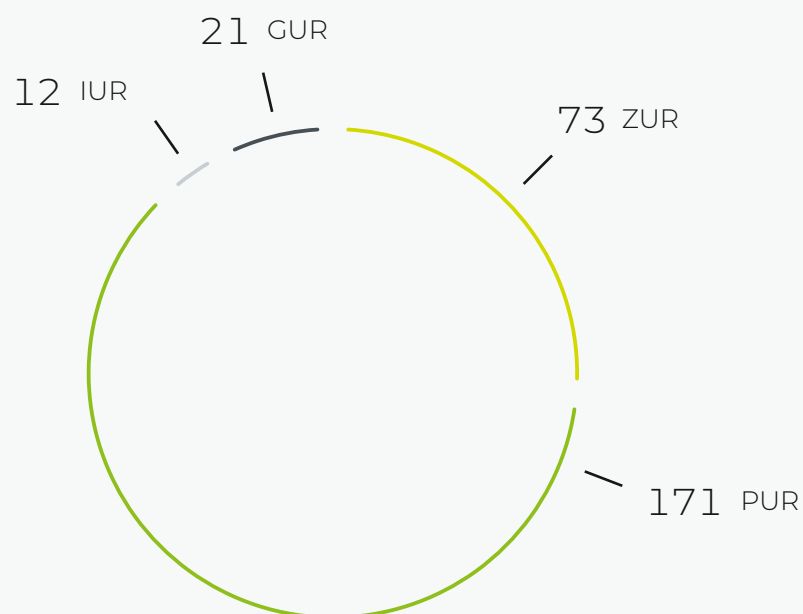
W celu wypełnienia obowiązku raportowego nałożonego regulacją EMIR, zobowiązane przedsiębiorstwa muszą zgłaszać informacje o kontraktach pochodnych do repozytoriów transakcji zarejestrowanych przez ESMA (repozytorium dla instrumentów pochodnych prowadzone przez KDPW uzyskało rejestrację w ESMA w dniu 7 listopada 2013 r.). Do repozytoriów transakcji zgłaszane muszą być zarówno kontrakty zawierane na rynku regulowanym, jak i OTC, a informacje na temat każdego zawartego kontraktu pochodnego oraz na temat wszelkich zmian lub rozwiązania tego kontraktu muszą być przekazywane do repozytorium nie później niż w dniu roboczym następującym po zawarciu, zmianie warunków lub rozwiązaniu kontraktu.



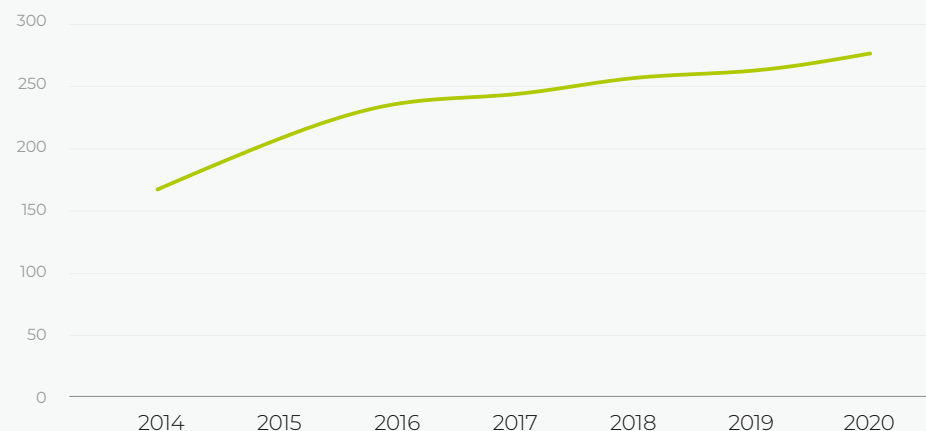
2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

W dniu 31 grudnia 2020 r. uczestnikami Repozytorium Transakcji EMIR było 277 podmiotów z 15 państw (Włochy, Litwa, Łotwa, Estonia, Wielka Brytania, Czechy, Słowacja, Cypr, Irlandia, Bułgaria, Malta, Szwecja, Szwajcaria, Hiszpania i Polska), w typie:

- **GUR** - Generalny Uczestnik Raportujący - 21
- **ZUR** - Zwykły Uczestnik Raportujący - 73
- **PUR** - Pośredni Uczestnik Repozytorium - 171
- **IUR** - Indywidualny Użytkownik Repozytorium - 12.



Liczba wszystkich uczestników Repozytorium Transakcji EMIR w latach 2014-2020 przedstawia się następująco:

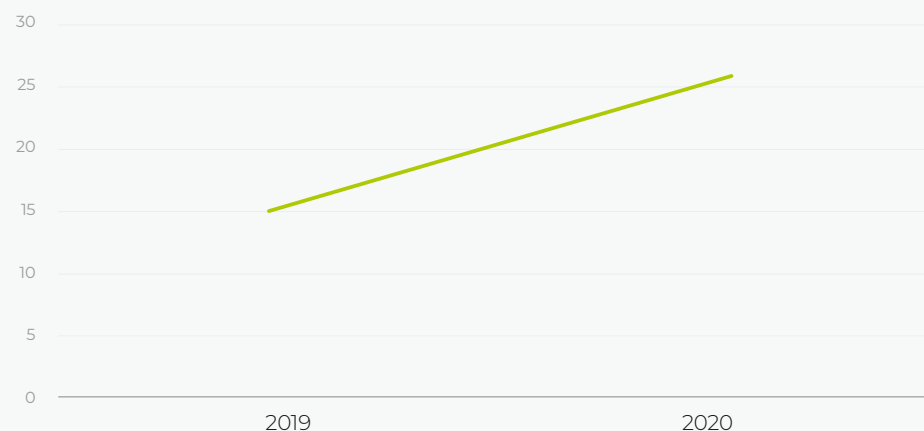


Uczestnicy Repozytorium Transakcji EMIR łącznie raportują w imieniu ponad 28 tys. kontrahentów, z których większość stanowią podmioty polskie raportujące ok. 66% transakcji i pozycji. Niemniej jednak należy zauważyć, że z roku na rok odsetek liczby zagranicznych uczestników i kontrahentów rośnie.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

W 2020 roku odnotowano w Repozytorium Transakcji EMIR znaczący (567%) wzrost liczby zagranicznych kontrahentów, w imieniu których przekazywane są informacje o zawartych transakcjach oraz 73% wzrost liczby zagranicznych uczestników:

Liczba zagranicznych uczestników Repozytorium Transakcji EMIR



Uczestnicy RT EMIR w latach 2014 - 2020 zgłosili łącznie ponad 2 199 mln raportów. W roku 2020 odnotowano blisko 150% wzrost liczby przyjętych komunikatów w stosunku do roku 2019:

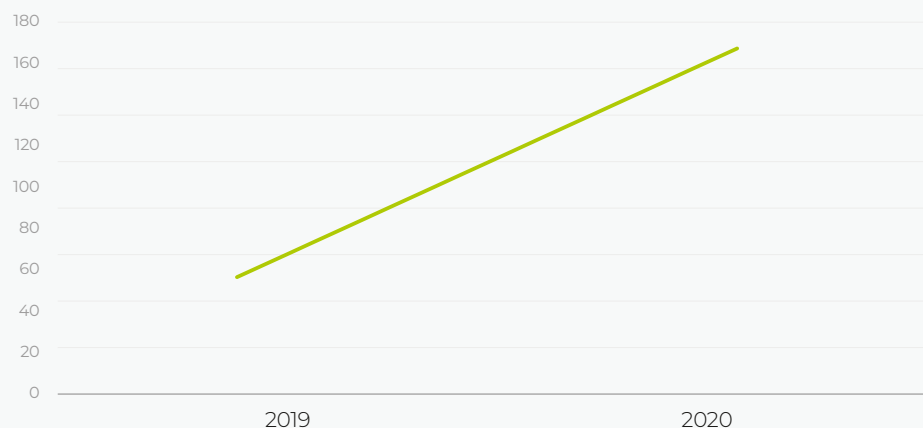
Liczba komunikatów zaraportowanych do Repozytorium Transakcji EMIR w latach 2014-2020 (mln)



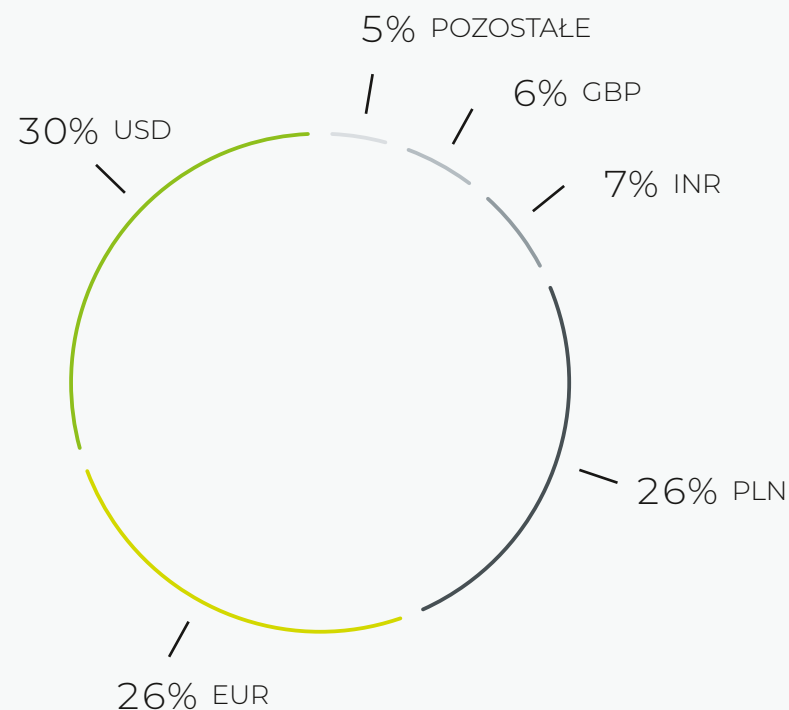
2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Rok 2020, z uwagi na zmianę trendu na rynku instrumentów pochodnych oraz pozyskanie nowych klientów (w tym trzech wysokowolumenowych klientów w typie GUR), przyniósł usłudze Repozytorium Transakcji EMIR blisko 200% wzrost liczby zgłoszonych nowych transakcji i pozycji w stosunku do roku 2019. Jest to też najwyższy wzrost liczby raportów o nowych transakcjach w historii usługi Repozytorium Transakcji EMIR:

Liczba AT = N/P zaraportowanych do Repozytorium Transakcji EMIR (mln)



Waluta wartości nominalnej zgłoszonych transakcji:



Kontrakty zawierane na OTC stanowiły 52% kontraktów terminowych zgłoszonych do Repozytorium Transakcji EMIR na koniec 2020 r.

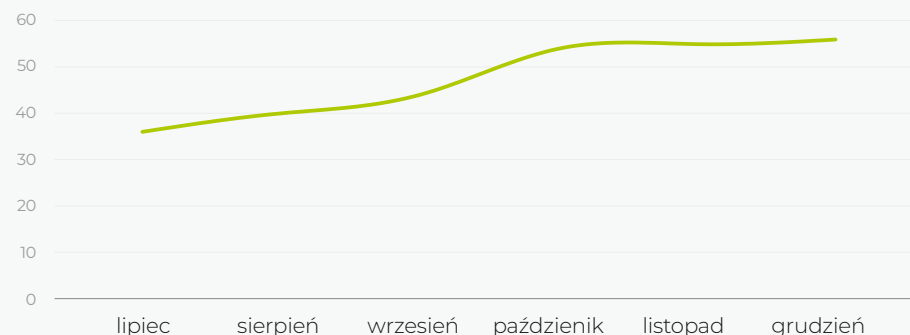
2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

2.5 Repozytorium Transakcji SFTR

W dniu 13 lipca 2020 r., w odpowiedzi na Rozporządzenie PE i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, z ang. Securities Financing Transaction Regulation (SFTR), które przewiduje obowiązek zgłaszania do autoryzowanych repozytoriów transakcji szczegółowych informacji o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFT) zawieranych przez podmioty prawne, KDPW uruchomił nową usługę - Repozytorium Transakcji SFTR, umożliwiającą im wywiązanie się z obowiązku raportowego.

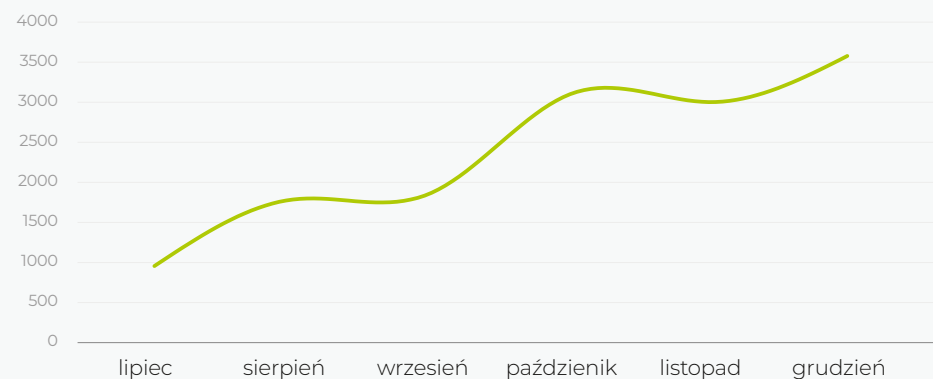
Zgodnie z rozporządzeniem SFTR obowiązek zgłaszania transakcji SFT przez podmioty prawne był wdrażany sukcesywnie. Rozpoczął się 13 lipca 2020 r. od banków, domów maklerskich, CSD i CCP, kolejne były fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe (od 12 października 2020 r.), na końcu od 11 stycznia 2021 wszedł obowiązek dla podmiotów niefinansowych. Liczba nowych uczestników, jak również wolumen składanych przez nich raportów rosły stopniowo. W sumie, na koniec 2020 r. do Repozytorium Transakcji SFTR przyjętych zostało 56 uczestników, wśród których znalazły się podmioty z Polski, Bułgarii, Łotwy, Czech, Chorwacji, Wielkiej Brytanii i Cypru. Zdecydowana większość uczestników Repozytorium Transakcji SFTR, 55 podmiotów to uczestnicy raportujący. Jeden podmiot uzyskał status uczestnika nieraportującego, tj. umożliwiający dostęp do danych i dokonywania korekt raportów dotyczących transakcji oraz zdarzeń, których jest stroną.

Liczba uczestników usług Repozytorium Transakcji SFTR w 2020 r.



W przeciągu niespełna 6 miesięcy 2020 roku zostało przyjętych 143 tys. raportów o transakcjach SFT oraz raportów ponownego wykorzystania zabezpieczenia. Liczba zaraportowanych transakcji SFT wynosiła 25 tys. Łączna wartość transakcji SFT zaraportowanych od 13 lipca do końca 2020 roku to 1605,19 mld PLN.

Liczba składanych raportów SFTR w 2020 r.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Z miesiąca na miesiąc zwiększała się także liczba kontrahentów, za których raportują uczestnicy raportujący, czyli podmiotów zawierających transakcje SFT. W sumie w 2020 roku został złożony minimum jeden raport w imieniu 630 podmiotów prawnych.

Liczba kontrahentów raportujących swoje transakcje SFT w poszczególnych miesiącach 2020 r.



Ponadto w roku 2020 dostęp do Repozytorium Transakcji SFTR uzyskali 22 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:

1. ESMA (European Securities and Markets Authority)
2. Komisja Nadzoru Finansowego
3. Austrian Financial Market Authority
4. Czech National Bank
5. European Central Bank
6. Netherlands Authority for the Financial Markets
7. Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
8. Central Bank of Ireland
9. Financial Services and Markets Authority (FSMA/Belgium)
10. Autorité Des Marchés Financiers
11. Financial and Capital Market Commission
12. Commission de Surveillance du Secteur Financier
13. National Bank of Slovakia
14. Hellenic Capital Market Commission
15. Cyprus Securities and Exchange Commission
16. European Systemic Risk Board
17. Finanstilsynet (Dania)
18. Agencija ZA TRG Vrednostnih Papirjev
19. Deutsche Bundesbank
20. Comisión Nacional del Mercado de Valores
21. Banca d'Italia
22. Banca Natională a României.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

2.6 Zatwierdzony Mechanizm Sprawozdawczy (ARM)

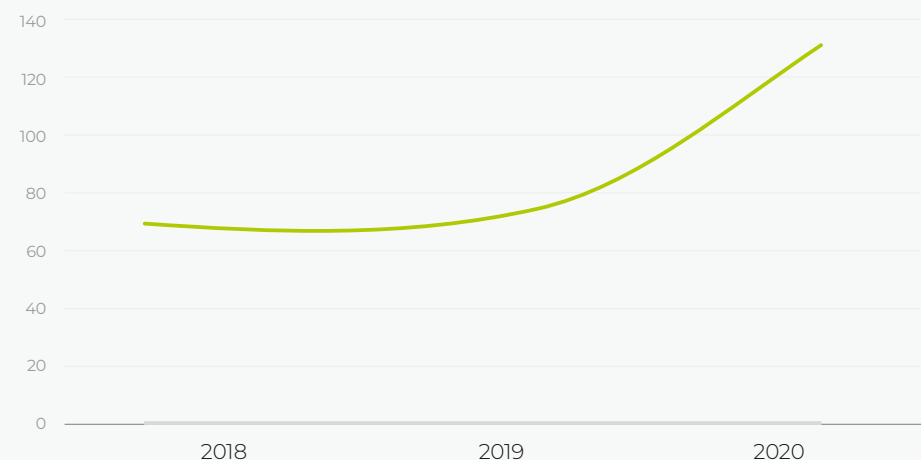
Od stycznia 2018 r., na mocy udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia, KDPW świadczy usługę w zakresie zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego (Approved Reporting Mechanism, ARM). Usługa ARM polega na przekazywaniu do organu nadzoru informacji o szczegółach transakcji zawieranych w obrocie instrumentami finansowymi, w imieniu podmiotów, na które obowiązek dokonywania takich zgłoszeń nakłada rozporządzenie (UE) nr 600/2014 (MIFIR).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. uczestnictwo w systemie ARM posiadały 63 firmy inwestycyjne.

Podkreślenia wymaga fakt, że w listopadzie 2020 r. uczestnikiem ARM w typie reprezentant został Mountgate AG, który rozpoczął raportowanie w imieniu 18 podmiotów zagranicznych z Cypru, Wielkiej Brytanii, Luksemburga i Irlandii.

Liczba obsługiwanych raportów w roku 2020 wyraźnie wzrosła, z 66 mln w 2019 r. do ponad 132 mln w roku 2020 (wzrost o 100%).

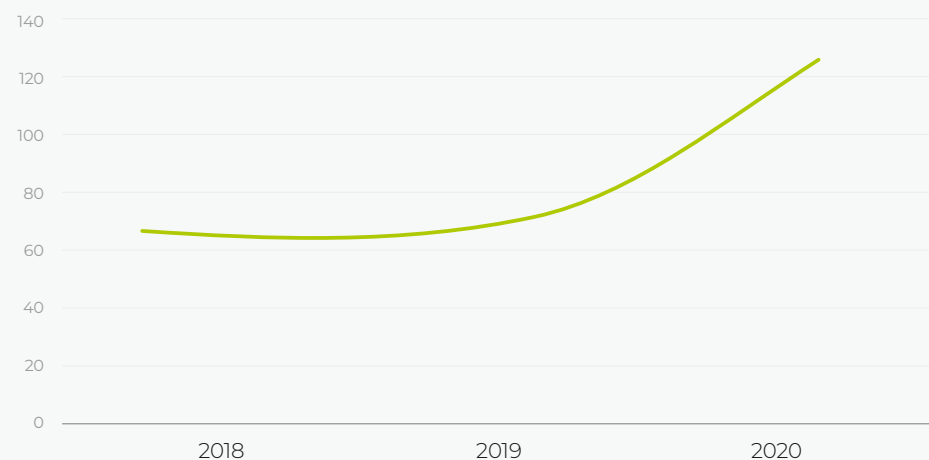
Liczba raportów w ARM w poszczególnych latach 2018-2020 (mln)



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Liczba transakcji zaraportowanych w roku 2020 za pośrednictwem ARM wyniosła 126,1 mln (wzrost o 102,8% w porównaniu z rokiem 2019).

Liczba transakcji w ARM w poszczególnych latach 2018-2020 (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 2020 r. KDPW pośredniczył w przekazywaniu zgłoszeń do pięciu organów nadzoru:

- Komisja Nadzoru Finansowego (Polska)
- 124,02 mln (98,16%)
- The Financial Conduct Authority (Wielka Brytania)
- 1,9 mln (1,52%)
- Cyprus Securities and Exchange Commission (Cypr)
- 225 tys. (0,18%)
- Portuguese Securities Market Commission (Portugalia)
- 169 tys. (0,13%)
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburg)
- 18 tys. (0,01%).

Transakcje raportowane do ARM w podziale na rynki wskazują, że w 2020 r. 47,5% transakcji zawieranych jest na rynku OTC, prawie 52% w polskich zorganizowanych systemach obrotu, a poniżej 0,9% na rynkach zagranicznych.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

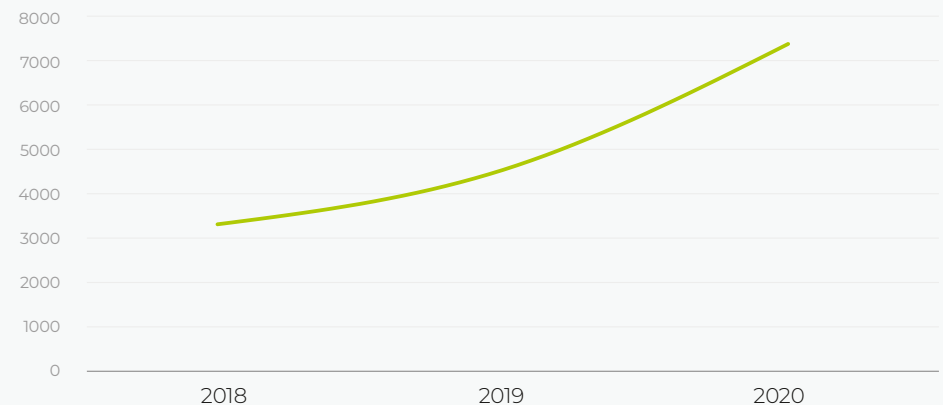
2.7 Agencja Numerująca

Kody ISIN, CFI, FISN

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych jako krajowa agencja numerująca stowarzyszona w ramach ANNA (Association of National Numbering Agencies), 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 2020 r. Krajowy Depozyt nadał 45 103 kodów. W roku 2020 zostało nadanych 7 378 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 2020 r. liczba aktywnych kodów ISIN wyniosła 8 512 kodów.

Liczba nadanych kodów ISIN w poszczególnych latach



W 2020 r. Krajowy Depozyt brał czynny udział w pracach nad przyporządkowaniem kodów ISIN do LEI w ramach zainicjowanego w kwietniu 2019 r. przez ANNA i Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF) procesu wiązania (mapowania) nowo wydanych międzynarodowych numerów identyfikacyjnych papierów wartościowych (ISIN) z identyfikatorami podmiotów prawnych (LEI). GLEIF i ANNA podjęły tę współpracę w celu ulepszenia przejrzystości, poprzez powiązanie emitenta z emisją papierów wartościowych. Dzięki temu procesowi, zgromadzone dane jednoznacznie wskazują zaangażowanie w zakresie papierów wartościowych u danego emitenta oraz podmiotów powiązanych.

W 2020 r. w KDPW zmapowano 97% relacji kodu LEI do ISIN, co stanowi 2 najlepszy wynik na świecie wśród wszystkich członków ANNA.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Kody LEI

KDPW jest jedynym, polskim podmiotem świadczącym usługę nadawania kodów identyfikujących podmioty prawne (LEI) – autoryzowanym w tym zakresie przez Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF).

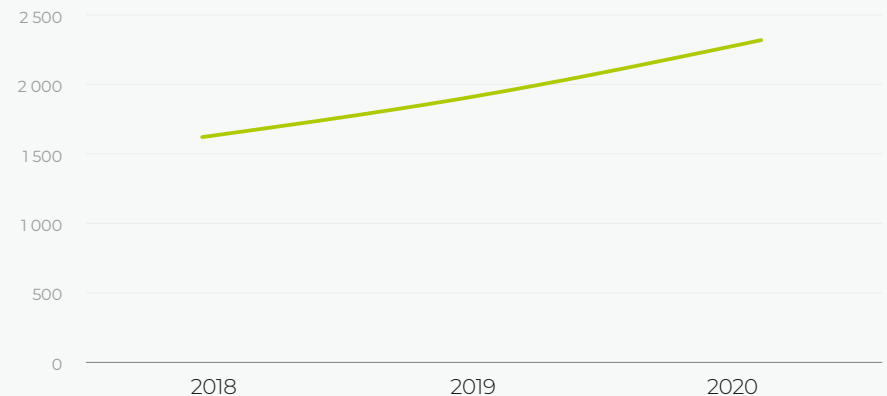
Kod LEI (Legal Entity Identifier) to 20 znakowy, alfa-numeryczny identyfikator podmiotu prawnego zgodny z normą ISO 17442, unikalnie identyfikujący podmioty w skali globalnej, nadawany przez agencje kodujące akredytowane przez GLEIF.

Zgodnie z zasadami światowego systemu identyfikacji podmiotów prawnych do każdego kodu LEI przypisane są dane referencyjne podmiotu, któremu 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 2020 r. Krajowy Depozyt nadał 3 918 kodów LEI. Do KDPW zostało przetransferowanych 116 kodów z innych agencji nadających kody LEI, a 31 kodów zostało wytransferowanych.

Zgodnie z wymaganiami GLEIF kod LEI powinien zostać odnowiony raz w roku – w 2020 r. odnowionych zostało 13 437 kodów LEI nadanych w latach poprzednich. Na dzień 31 grudnia 2020 r. KDPW utrzymywał 16 911 ważnych – odnowionych kodów LEI i 5 979 ważnych – nieodnowionych kodów LEI, natomiast całkowita liczba zarządzanych kodów na koniec 2020 r. wyniosła 23 235 i dotyczyła podmiotów z 28 państw z Unii Europejskiej, Szwajcarii, Norwegii i Ukrainy.

Liczba zarządzanych kodów LEI w poszczególnych latach



W 2020 r., mając na celu utrzymanie konkurencyjności oferty KDPW, dokonano istotnego obniżenia wysokości pobieranych opłat. Jednocześnie, aby zachęcić agentów LEI do trwałej współpracy z KDPW, którzy jako pośrednicy przyczyniają się istotnie do zwiększenia wolumenu nadawanych kodów LEI, rozszerzona została grupa podmiotów mogąca uzyskać uprawnienia szczególne.

W 2020 r. rozszerzono akredytację KDPW o możliwość nadawania kodów LEI podmiotom prawnym zarejestrowanym pod jurysdykcją Republiki Chorwacji, tym samym portfolio jurysdykcji obejmuje wszystkie kraje Unii Europejskiej, Szwajcarię, Norwegię i Ukrainę.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

2.8 Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego

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

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

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

W 2020 r. przeanalizowano 7 703 212 raportów dziennych (o 2% więcej niż w 2019 r.), z których 1884, tj. 0,2‰, zawierało błędy (0,1‰ w 2019 r.).

W toku wykonywania przedmiotowej kontroli stwierdzono uchybienia u 2 uczestników, w wyniku których postawiono 1 zalecenie i 2 uwagi. Zalecenie dotyczyło obowiązku informowania Krajowego Depozytu o sytuacji, w której z przyczyn technicznych termin księgowania wyciągów nie może zostać dotrzymany. Natomiast jedna uwaga dotyczyła momentu sporządzania raportu dziennego, a druga terminu wprowadzania do ewidencji operacji zarejestrowanych na koncie depozytowym uczestnika.

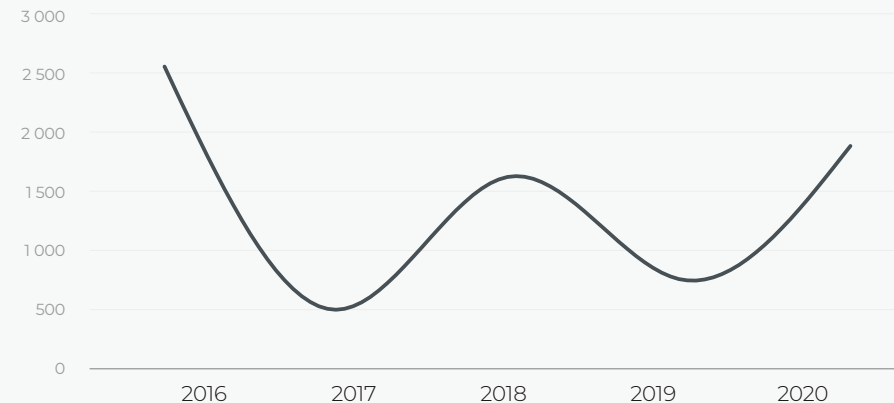


2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Liczba raportów dziennych



Liczba raportów błędnych



Z kolei w wyniku analizy przesyłanych przez uczestników w cyklu miesięcznym informacji o błędnych transakcjach sprzedaży, których rozrachunek prowadzi do przejściowej niezgodności pomiędzy stanami na kontach depozytowych a stanami na odpowiadających tym kontom rachunkach, w 2020 roku stwierdzono nieprawidłowości w ewidencji 2 uczestników, wskutek czego postawiono 1 zalecenie i 1 uwagę. Zalecenie postawiono w wyniku stwierdzenia nieprawidłowego wykorzystania procedury do błędów w celu uniknięcia zawieszenia rozrachunku, a uwagę zwrócono na nieprawidłowy charakter salda konta wykorzystywanego w ewidencji uczestnika.



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Nadzór wykonywany w siedzibach uczestników KDPW

Nadzór nad prowadzeniem ewidencji papierów wartościowych przez uczestników sprawowany jest także w drodze kontroli wykonywanej w formie inspekcji w siedzibie uczestnika. W 2020 r. przeprowadzono 24 kontrole w 24 podmiotach z 39 podlegających nadzorowi KDPW oraz 1 kontrolę doraźną.

W wyniku przeprowadzonych kontroli u 11 uczestników nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości, które skutkowałyby postawieniem zalecenia lub uwagi (w 2019 r. takich uczestników było 30 z 42 kontrolowanych). Pozostałym 13 podmiotom postawiono 20 zaleceń i 10 uwag z zakresu poprawności ewidencji papierów wartościowych, a także 5 zaleceń z zakresu bezpieczeństwa jej prowadzenia oraz przechowywania danych dotyczących ewidencji na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych. W 3 przypadkach odstąpiono od postawienia zaleceń w związku z wykonaniem przez kontrolowany podmiot w trakcie trwania kontroli stosownych aktualizacji w wewnętrznych regulacjach (2 przypadki) i korekt schematów księgowania (1 przypadek).

W porównaniu z rokiem 2019, pomimo objęcia kontrolą mniejszej liczby podmiotów, zwiększyła się liczba zaleceń i uwag postawionych z zakresu ewidencji papierów wartościowych (odpowiednio 20 i 10 wobec 10 i 8). Z kolei liczba zaleceń z zakresu bezpieczeństwa prowadzenia ewidencji oraz przechowywania danych dotyczących ewidencji na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych zmniejszyła się (5 wobec 8).

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



2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA KDPW W 2020 ROKU

Zalecenia z zakresu bezpieczeństwa systemów informatycznych stosowanych do prowadzenia ewidencji papierów wartościowych dotyczyły niespełnienia wymogu odnośnie przestania do KDPW aktualnych regulacji z zakresu utrzymania ciągłości działania i bezpieczeństwa wykonywania czynności związanych z ewidencją papierów wartościowych (4 przypadki) oraz braku aktualizacji regulacji z zakresu utrzymania ciągłości działania, wskutek czego nie odzwierciedlały one stanu faktycznego (2 przypadki).

Dodatkowo u 5 uczestników stwierdzono niewykonanie zaleceń otrzymanych na poprzedniej kontroli. Uczestnicy ci zostali poinformowani, że w razie kolejnego nie wykonania zaleceń może wobec nich zostać wszczęta procedura dyscyplinująca.

Poza tym w kwietniu 2020 r. wobec jednego uczestnika zastosowany został środek dyscyplinujący w postaci upomnienia (§ 175 ust.1 pkt 1 Regulaminu KDPW) w wyniku stwierdzenia podczas kilku ostatnich kontroli takich samych uchybień z zakresu ewidencji papierów wartościowych.

Ponadto, w wyniku analizy otrzymanych od uczestników dokumentów postawiono po jednym zaleceniu trzem podmiotom wskutek nieprzekazania w wymaganym terminie do Krajowego Depozytu zaktualizowanych wersji regulacji zawierających procedurę utrzymania ciągłości i bezpieczeństwa wykonywania czynności związanych z ewidencją papierów wartościowych oraz jednemu podmiotowi wskutek nieprzekazania w wymaganym terminie do Krajowego Depozytu zaktualizowanej wersji regulacji zawierającej opis zasad i sposobu prowadzenia ewidencji papierów wartościowych.



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

3.1 Przygotowanie KDPW do obsługi niepublicznych papierów wartościowych

Do 31 marca 2020 r., w ramach projektu mającego na celu przygotowanie KDPW do obsługi niepublicznych papierów wartościowych, zrealizowano wszystkie obszary funkcjonalne, zdefiniowane w celu realizacji obowiązków Ustawy z dnia 9 listopada 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku, w tym w szczególności:

- procesy związane z rejestrowaniem i obsługą niepublicznych papierów wartościowych w systemie depozytowym,
- raportowanie o emisjach zarejestrowanych poza systemem depozytowym oraz publikacja stosownych danych w serwisie internetowym KDPW (stworzenie publicznego rejestru o nieumorzonych obligacjach, listach zastawnych oraz certyfikatach inwestycyjnych (rejestrowanych w systemie depozytowym KDPW oraz poza tym systemem)).

W ostatnim okresie prac projektowych zakończono prace nad funkcjonalnościami umożliwiającymi gromadzenie danych o papierach wartościowych rejestrowanych poza systemem depozytowym.

W szczególności uruchomiono system do gromadzenia i publikacji danych o emisjach zarejestrowanych poza systemem depozytowym, obejmujących w szczególności, przekazywanie danych o emisjach zarówno przez emitentów tych papierów wartościowych, jak również tzw. agentów raportujących (prowadzących ewidencję instrumentów podlegających raportowaniu) oraz udostępnienie funkcjonalności „ładowania” danych z pliku w zakresie aplikacji służącej do raportowania danych o instrumentach rejestrowanych poza system depozytowym. Ponadto prowadzono monitoring w zakresie prawidłowości działania usług związanych z gromadzeniem i publikacją danych o nieumorzonych obligacjach, listach zastawnych oraz certyfikatach inwestycyjnych.



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

3.2 Dostosowanie KDPW do wymogów rozporządzenia wykonawczego do dyrektywy SRD

W dniu 3 września 2020 r. w systemach KDPW wdrożone zostały nowe funkcjonalności obejmujące wszystkie istotne aspekty dostosowania KDPW do przepisów Rozporządzenia wykonawczego 2018/1212 ustanawiającego minimalne wymogi w celu wykonania przepisów dyrektywy 2007/36/WE w odniesieniu do identyfikacji akcjonariuszy, przekazywania informacji i ułatwiania wykonywania praw akcjonariuszy, a także do zmian prawa krajowego dotyczących spółek giełdowych, będących implementacją przepisów art. 3a, 3b, 3c dyrektywy 2007/36/WE zmienionej dyrektywą (UE) 2017/828 (SRD 2). Nowe funkcjonalności wdrożone zostały w następujących obszarach:

- ujawnienie informacji dotyczących tożsamości akcjonariuszy spółki giełdowej (nowa usługa),
- organizacja walnych zgromadzeń w spółkach publicznych,
- informowanie o innych zdarzeniach korporacyjnych dotyczących akcji.

W wyniku wprowadzonych zmian, od 3 września 2020 r. zarówno nowy proces ujawnienia informacji dotyczących tożsamości akcjonariuszy spółki giełdowej, jak też procesy związane z obsługą walnych zgromadzeń (w tym z tworzeniem wykazu osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz informowaniem o innych zdarzeniach korporacyjnych dotyczących akcji, realizowane są, w relacji pomiędzy Krajowym Depozytem a uczestnikami bezpośrednimi, wyłącznie za pomocą komunikatów ISO 20022.

Proces identyfikacji akcjonariuszy jest pierwszym procesem realizowanym przez KDPW, który wymaga zapewnienia przesyłania komunikatów ISO 20022 siecią SWIFT, w tym w relacji z podmiotami nie będącymi uczestnikami KDPW.

W zakresie identyfikacji akcjonariuszy udostępniona została nowa aplikacja internetowa Identyfikacja akcjonariuszy dedykowana dla spółek giełdowych, emitentów akcji. Aplikacja zapewnia zarówno złożenie przez spółkę wniosku o ujawnienie informacji dotyczących tożsamości akcjonariuszy, jak też udostępnienie spółce takich informacji w formie raportu.

Przedmiotem wdrożenia były także zmiany w zakresie aplikacji internetowej dla emitentów akcji, służącej do obsługi walnych zgromadzeń. Od 3 września 2020 r. aplikacja ta zapewnia m.in. przekazywanie zawiadomień o walnym zgromadzeniu oraz zawiadomień o udziale akcjonariusza w walnych zgromadzeniach (w zakresie przekazania spółce wykazu akcjonariuszy oraz informacji o metodzie udziału akcjonariusza w walnym zgromadzeniu), zgodnych z wymogami rozporządzenia 2018/1212.



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

W dniu 9 listopada 2020 r. w ramach projektu, wdrożone zostały kolejne funkcjonalności z obszaru organizacji walnych zgromadzeń uwzględniające przekazywanie spółce, na wniosek akcjonariusza, otrzymanych od uczestników: danych identyfikujących pełnomocników ustanowionych do udziału w walnym zgromadzeniu oraz informacji o sposobie wykonania głosu przez osoby uprawnione. Informacje te przekazywane są przez uczestników do KDPW za pośrednictwem komunikatów systemowych, natomiast udostępnianie tych danych spółce realizowane jest za pomocą dedykowanej aplikacji internetowej.

Ponadto Krajowy Depozyt, w ramach funkcjonalności dotyczących organizacji walnych zgromadzeń przekazuje do uczestników, skierowane do akcjonariusza a wydawane przez spółkę, potwierdzenie zarejestrowania i policzenia głosów, o którym mowa w art. 7 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2018/1212. Potwierdzenie zarejestrowania i policzenia głosów przekazywane jest za pomocą komunikatu systemowego.

W ramach funkcjonalności dotyczących ujawnienia informacji dotyczących tożsamości akcjonariuszy spółki giełdowej, od dnia 9 listopada 2020 r. Krajowy Depozyt udostępnił także obsługę żądania przez spółkę sprostowania niekompletnych lub nieprawidłowych informacji przekazanych jej w odpowiedzi na wniosek o ujawnienie informacji dotyczących tożsamości akcjonariuszy, o którym mowa w art. 68j ust.7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Ze względu na oczekiwane wejście w życie w dniu 1 marca 2021 r. zmiany przepisów KSH wprowadzającej prawo do identyfikacji akcjonariuszy dla spółek niepublicznych (art. 328/13 KSH), mając na uwadze potrzebę przygotowania funkcjonalności udostępnienia informacji o akcjonariuszach spółki niepublicznej, zdecydowano o poszerzeniu zakresu niniejszego projektu.

Realizacja zmian w ramach niniejszego projektu dotyczącego w dotychczasowym zakresie spółek giełdowych, pozwala na efektywne wykorzystanie zdobytego doświadczenia oraz umożliwia jak najszerze zastosowanie wypracowanych w ich wyniku rozwiązań technologicznych. Funkcjonalności udostępnienia informacji o akcjonariuszach spółki niepublicznej kierowane są do wszystkich emitentów akcji niepublicznych oraz akcjonariuszy spółek niepublicznych, a także dotyczyć będą uczestników bezpośrednich zaangażowanych w obsługę tych akcji. Szczegółowe informacje dot. planowanych zmian przekazane zostały uczestnikom podczas spotkania w dniu 29 października 2020 r. oraz w szczegółowych materiałach informacyjnych dotyczących zmian w systemach informatycznych przesłanych do uczestników bezpośrednich KDPW 30 listopada 2020 r. W grudniu 2020 r. do Zespołu Doradczego oraz do Komitetu Użytkowników przesłany został wniosek o zaopiniowanie zmian w Regulaminie KDPW. Zgodnie z przyjętym harmonogramem projektu wdrożenie nowych funkcjonalności w systemach informatycznych nastąpiło 17 maja 2021 r. (przy czym od 1 marca 2021 r.tj. od dnia wejścia w życie zmian w przepisach KSH, do dnia 16 maja 2021 r., KDPW świadczył ww. nową usługę z wykorzystaniem narzędzi pozasystemowych).



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

3.3 Dostosowanie systemu pożyczek papierów wartościowych do zmian w otoczeniu rynkowym

W 2020 r. kontynuowano prace projektowe mające na celu ulepszenie systemu negocjowanych pożyczek papierów wartościowych, w tym dostosowanie systemu do aktualnych potrzeb uczestników rynku oraz zmian w otoczeniu prawnym, w tym także dostosowanie do zmian wynikających z wejście w życie przepisów CSDR dot. dyscypliny rozrachunku.

W wyniku dotychczasowych prac w ramach projektu przygotowany został projekt zmian w zakresie systemu negocjowanych pożyczek papierów wartościowych mający na celu dostosowanie tego systemu do potrzeb jak najszerszego grona potencjalnych beneficjentów. Ponadto w ramach wspólnego z GPW zespołu projektowego, we współpracy z Radą Banków Depozytariuszy, przygotowana została propozycja zmian do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, mających na celu umożliwienie bankom powierniczym pośredniczenie w transakcjach pożyczek papierów wartościowych.



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

3.4 Dostosowanie KDPW do systemu Target Services

W 2020 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).

W ramach projektu opracowano specyfikację wymagań dla KDPW i KDPW_CCP w zakresie kluczowych funkcjonalności (specyfikacja wymagań - IAD4), dokonano wyboru SWIFT jako dostawcy usług sieciowych do ESMIG (wybór dostawcy usług sieciowych – NSP3) oraz złożono oficjalne zamówienie, które jest równoważne z podpisaniem kontraktu w rozumieniu wymogów ECB (podpisanie kontraktu z NSP – NSP4).

Ponadto, rozpoczęto wstępne prace programistyczne, polegające na tworzeniu w kdpw_stream instrukcji płatniczych zgodnych ze specyfikacją nowego systemu T2. Powstałe instrukcje były testowane za pomocą portalu Readiness Portal na platformie MyStandards. Równolegle prowadzono analizy dokumentów przekazanych przez EBC za pośrednictwem NBP, w tym: polityki cenowej dla T2, procedury systemów pomocniczych dla T2, Q&A dot. umowy usług łączności ESMIG, zaktualizowanej specyfikacji UDFS, dokumentacji ekranów GUI, a także często zadawanych pytań dot. migracji, testowania i gotowości. Analizowano również objaśnienia w obszarze uwierzytelniania instrukcji w T2 i reguł transferów płynności.

W marcu 2020 r. NBP opublikował 5. ankietę badającą postęp prac dostosowawczych. Zwrotne raporty w imieniu KDPW i KDPW_CCP zostały przekazane 8 kwietnia 2020 r. Raporty potwierdziły wykonanie kamieni milowych: IAD4 - drafting internal application completed, IAD5 - software development started, NSP3 - NSP contract preparation completed, NSP4 - provider procurement is completed.

28 lipca 2020 r. ogłoszona została decyzja Rady Prezesów EBC o przesunięciu terminu realizacji projektu konsolidacji systemów T2 T2S na listopad 2022. Warto zauważyć, że jednocześnie ECB przesunął na marzec 2021 r. zakończenie etapów NSP3 i NSP4, związanych z wyborem dostawcy usług sieciowych, których realizacja została zakończona w GK KDPW i potwierdzona w raporcie przesłanym do NBP w dniu 8 kwietnia 2020 r. W grudniu 2020 r. NBP opublikował 6. ankietę badającą postęp prac dostosowawczych. Zwrotne raporty do NBP, w których ponownie potwierdzono wykonanie kamieni milowych w zakresie przygotowań do nowego systemu Target Services ECB przewidzianych na 2020 r., w imieniu KDPW i KDPW_CCP przekazane zostały w dniu 11 stycznia 2021 r.



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

3.5 Przeprowadzenie procesu autoryzacji KDPW zgodnie z rozporządzeniem CSDR

W dniu 3 marca 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję dotyczącą autoryzacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych (rozporządzenie CSDR), potwierdzając tym samym, że KDPW spełnia jednolite wymagania prawne w zakresie funkcjonowania centralnych depozytów papierów wartościowych obowiązujące w UE.

Uzyskana autoryzacja potwierdziła gotowość do świadczenia przez KDPW usług zgodnych z unijnymi standardami na terenie UE, w tym rejestrowania i przechowywania instrumentów finansowych oraz dokonywania rozrachunku transakcji.

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

Od początku 2020 r., w ramach prac projektowych w zakresie dostosowania GK KDPW do wymogów rozporządzenia CSDR oraz standardów technicznych, dotyczących dyscypliny rozrachunku, opublikowanych w dniu 13 września 2018 r., prace projektowe skoncentrowane były na przygotowaniu dokumentacji dla uczestników KDPW i KDPW_CCP dotyczącej zagadnień związanych z nowym systemem kar pieniężnych, z uwzględnieniem opublikowanych standardów technicznych dotyczących dyscypliny rozrachunku oraz dokumentu wspomagającego (ECSDA SETTLEMENT FAILS PENALTIES FRAMEWORK). Utworzono grupę roboczą z udziałem przedstawicieli rynku (reprezentacja Izby Domów Maklerskich, Rady Banków

Depozytariuszy, KDPW_CCP oraz KDPW), której celem było omawianie zagadnień związanych z dyscypliną rozrachunku wg. regulacji CSDR oraz wypracowywanie rozwiązań, które będą stosowane w systemie kdpw_stream. Równolegle prowadzono prace nad komunikatami systemowymi xml, które będą wykorzystywane do przekazywania dziennych i miesięcznych informacji o naliczonych karach pieniężnych wynikających z zasad dyscypliny rozrachunku CSDR (wersje robocze komunikatów opublikowano na portalu MyStandards, w domenie KDPW).



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

W dniu 8 maja 2020 r. Komisja Europejska przyjęła zmiany rozporządzenia Komisji UE 2018/1229 opublikowanego dnia 13 września 2018 r. i zawierającego Standardy techniczne dotyczące obszaru dyscypliny rozrachunku, które przesunęły termin wejścia w życie tych przepisów z 14 września 2020 r. na 1 lutego 2021 r. Niezależnie od ww. zmiany w ramach ESCDA podjęte zostały działania, w zakresie dalszego przesunięcia terminu implementacji nowych przepisów w związku z wystąpieniem pandemii Covid-19. W dniu 23 października 2020 r. Komisja Europejska przyjęła zmiany, które spowodowały ponowne przesunięcie wejścia w życie przepisów rozporządzenia Komisji UE 2018/1229, z 1 lutego 2021 r. na 1 lutego 2022 r.

W konsekwencji tych decyzji, w porozumieniu z przedstawicielami uczestników KDPW i KDPW_CCP zdecydowano, że prace związane z dyscypliną rozrachunku podzielone zostaną na dwa etapy. W pierwszym etapie, w terminie 17-18 kwietnia 2021 r. (wiosenne okno wdrożeniowe 2021) wprowadzone zostaną funkcjonalności wspomagające procesy rozrachunku: - zmiany w funkcjonalności tolerance level, - zmiany w obszarze odwoływania instrukcji rozrachunku, - modyfikacje w funkcjonalności rozrachunku w częściach, oraz dodatkowo zmiana związana z obsługą w zleceniu rozrachunku informacji Place of clearing. W drugim etapie, w terminie 1 lutego 2022 r. wprowadzone zostaną zmiany dotyczące obszaru kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek transakcji, kwestie związane z transakcjami buy-in, a także funkcjonalność hold-release.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem, od września 2020 r. prowadzono prace projektowo-programistyczne mające na celu dokonanie stosownych zmian w systemach informatycznych, natomiast w drugiej połowie grudnia (18 grudnia 2020 r.) rozpoczęto testy z uczestnikami KDPW i KDPW_CCP w zakresie funkcjonalności objętych pierwszym etapem dostosowań w zakresie dyscypliny rozrachunku. Jednocześnie przygotowano zmiany do Regulaminu KDPW, które po konsultacji z Zespołem Doradczym/Komitetem Użytkowników, uchwalone zostały przez Radę Nadzorczą KDPW oraz przesłane do zatwierdzenia przez KNF, gdzie oczekują na zatwierdzenie. Testy w zakresie drugiego etapu wdrożeń z obszaru dyscypliny rozrachunku CSDR przewidziano na przełomie września/października 2021 r., tak aby możliwe było przetestowanie wszystkich planowanych zmian z uczestnikami KDPW i KDPW_CCP oraz wdrożenie wymaganych zmian w dniu 1 lutego 2022 r.

Podkreślenia wymaga fakt, że KDPW zakończył sukcesem rejestrację w ISO20022 komunikatów służących do raportowania do CSD transakcji buy-in zawieranych w ramach regulacji CSDR (komunikaty sese.041.001.01- Buy In Regulatory Advice oraz sese.042.001.01 – Buy In Regulatory Advice Response). Jest to pierwszy przypadek, w którym KDPW był głównym wnioskodawcą i instytucją odpowiedzialną za opracowanie od podstaw nowych komunikatów ISO20022.



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

Rejestracja w ISO20022 wymagała złożonego procesu wnioskowania, uzasadnienia, dokumentowania, zdobycia poparcia i uzgadniania na forum międzynarodowych podmiotów i organizacji takich jak: SWIFT, SMPG, Keler, Euroclear, National Bank of Belgium, VP Securities; ISO20022 Registration Management Group, ISO20022 Registration Authority - quality review, ISO20022 CSDR Evaluation Team, ISO20022 Standards Evaluation Group.

3.7 Wprowadzenie zmian w procesie kontroli pokrycia

W dniu 9 listopada 2020 r. w systemach GK KDPW wdrożono nowe funkcjonalności w procesie kontroli pokrycia. Zaimplementowano rozwiązania pozwalające na wprowadzenie zasady FIFO, wprowadzono zmiany w zakresie stosowania rozrachunku w częściach (zmiany w obszarze wyrażania zgody na stosowanie tego mechanizmu), prowadzące w szczególności do obligatoryjnego rozrachunku w częściach w instrukcjach przekazywanych przez KDPW_CCP, a także wprowadzono obligatoryjny rozrachunek w częściach (RwC) w przypadku braku środków pieniężnych w zakresie instrukcji przekazywanych przez KDPW_CCP.

W obszarze dotyczącym wyrażania zgody na dokonywanie rozrachunku w częściach wprowadzona została zmiana, zgodnie z którą zgodę na dokonywanie rozrachunku w częściach wyraża podmiot dokonujący rozliczeń transakcji (CCP), o ile wprowadzane przez ten podmiot zlecenie rozrachunku dotyczy transakcji zabezpieczonej funduszem rozliczeniowym prowadzonym przez ten podmiot.

Komunikaty będą dostępne w sieci SWIFT w terminie wdrożenia najbliższego Standard Release, czyli od listopada 2021 r.

Wyrażenie zgody przez CCP następuje poprzez wskazanie jej w treści zlecenia rozrachunku przekazywanego do systemu depozytowego przez podmiot dokonujący rozliczeń transakcji. Oprócz istniejącego dotychczas rozrachunku w częściach w przypadku zidentyfikowania braku papierów wartościowych na koncie ewidencyjnym uczestnika, dopuszczalne stało się dokonanie częściowego rozrachunku w przypadku braku wystarczających środków na rachunku pieniężnym uczestnika.

Nowe funkcjonalności przyczynią się do zwiększenia optymalizacji doboru transakcji do rozrachunku oraz wolumenu i wartości rozrachowanych transakcji.



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

3.8 Udostępnienie interfejsu GUI dla uczestników systemu rekompensat

W 2020 r., w ramach prac nad umożliwieniem wymiany danych pomiędzy uczestnikami systemu rekompensat i KDPW poprzez Portal usług GK KDPW, kontynuowano prace nad nowym interfejsem webowym do obsługi ww. procesów, w tym opracowano specyfikację wymagań rozwiązania. Interfejs będzie alternatywnym, obok A2A kanałem wymiany informacji z uczestnikami systemu rekompensat. Usprawni proces obsługi systemu rekompensat i ułatwi uczestnikom systemu przekazywanie danych.

Nowe rozwiązanie nie będzie wymagało dodatkowego oprogramowania po stronie uczestników, a uczestnicy systemu rekompensat będą logowali się do usługi przy użyciu mechanizmów SSO. Uruchomienie nowej funkcjonalności planowane jest w pierwszej połowie 2022 r.

3.9 Utworzenie portalu prezentacji i sprzedaży danych statystycznych

W połowie 2020 r. rozpoczęto prace nad nowym serwisem do prezentacji danych - Portalem danych KDPW – <https://data.kdpw.pl>, w ramach którego prezentowane będą dane statystyczne i bazodanowe dotyczące systemu rozrachunku i rozliczeń, dla których źródłem są dane pochodzące z hurtowni danych GK KDPW, dane pochodzące z prowadzonych przez KDPW repozytoriów transakcji EMIR i SFTR oraz inne dane prezentowane obecnie na różnych podstronach prowadzonych przez GK KDPW.

Opracowano i wytworzono nową infrastrukturę informatyczną dla Portalu, opracowano zasady bezpłatnego dostępu, ustalono finalną wizualizację Portalu oraz zasady prezentacji treści. Uruchomiono środowisko testowe, rozpoczęto testy rozwiązania oraz przeprowadzono testy wydajnościowe. W zakresie prac regulacyjnych nad obszarem raportów płatnych, zakończono prace nad regulaminem nowej usługi, a w połowie lutego 2021 r. przekazano do KNF wnioski o udzielenie zezwolenia na rozszerzenie zakresu działalności Centralnego Depozytu Papierów Wartościowych o usługę sprzedaży danych.



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

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

W październiku 2020 r., mając na uwadze wykorzystanie w kolejnych obszarach biznesowych aplikacji eVoting dla Walnych Zgromadzeń, rozpoczęto prace nad uruchomieniem nowej usługi, umożliwiającej członkom Rad Nadzorczych i Zarządów, podejmowanie uchwał z wykorzystaniem systemu komunikacji elektronicznej. Opracowano specyfikację wymagań oraz rozpoczęto prace programistyczne, przygotowano również zmiany do Regulaminu KDPW w zakresie nowej usługi, w tym model opłat.

Zmiany zostały zaopiniowane przez Zespół Doradczy i Komitet Użytkowników, a następnie skierowane do decyzji Rady Nadzorczej oraz do zatwierdzenia przez KNF. Zgodnie z założeniami, udostępnienie nowej usługi planowane jest na przełomie marca/kwietnia 2021 r. (w pierwszej kolejności usługa zaoferowana zostanie wyłącznie tym uczestnikom, którzy mają dostęp do usługi eVoting w ramach Walnych Zgromadzeń, a więc tylko emitentom akcji rejestrowanych w KDPW).

3.11 Uruchomienie systemu do obsługi Repozytorium Transakcji zgodnego z rozporządzeniem SFTR

13 lipca 2020 r., w odpowiedzi na Rozporządzenie PE i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, z ang. Securities Financing Transaction Regulation (SFTR), które przewiduje obowiązek zgłaszania do autoryzowanych repozytoriów transakcji szczegółowych informacji o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFT) zawieranych przez podmioty prawne, KDPW uruchomił nową usługę Repozytorium Transakcji SFTR, umożliwiającą wywiązywanie się z ww. obowiązku raportowego.

Uruchomienie usługi możliwe było dzięki decyzji ESMA o rozszerzeniu z dniem 7 maja 2020 r. rejestracji Repozytorium Transakcji KDPW o raportowanie transakcji zgodnie z art. 7 rozporządzenia SFTR (szerszy opis w pkt 2.2 Rozszerzenie rejestracji Repozytorium Transakcji zgodnie z rozporządzeniem SFTR, poniżej).

3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

Zgodnie z rozporządzeniem SFTR obowiązek zgłaszania transakcji SFT przez podmioty prawne był wdrażany sukcesywnie. Od 13 lipca 2020 r. obowiązkiem raportowania/zgłaszania transakcji SFT do autoryzowanych repozytoriów transakcji objęte zostały firmy inwestycyjne, banki, instytucje kredytowe oraz CSD i CCP. 12 października 2020 r. wszedł obowiązek raportowania dla: zakładów ubezpieczeń/zakładów reasekuracji, funduszy emerytalnych, UCITS (przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe) oraz AFI (alternatywnych funduszy inwestycyjnych), natomiast 11 stycznia 2021 r. wszedł obowiązek raportowania dla instytucji niefinansowych.

W roku 2020 do Repozytorium Transakcji SFTR przyjętych zostało 56 uczestników. Liczba zaraportowanych transakcji SFT wyniosła 25 tys. Dostęp do Repozytorium Transakcji SFTR uzyskały 22 organy nadzoru z terytorium UE. Rozporządzenie SFTR, umożliwiając europejskim organom nadzorczym dostęp do informacji dotyczących wykorzystywania transakcji SFT w finansowaniu papierów wartościowych, wpłynąć ma na usprawnienie narzędzi do monitorowania ryzyka, co z kolei powinno przyczynić się do większego bezpieczeństwa na rynkach finansowych.

3.12 Rozszerzenie rejestracji Repozytorium Transakcji zgodnie z rozporządzeniem SFTR

29 kwietnia 2020 r. ESMA podjęła decyzję o rozszerzeniu z dniem 7 maja 2020 r. rejestracji Repozytorium Transakcji KDPW o raportowanie transakcji zgodnie z art. 7 rozporządzenia SFTR.

Proces autoryzacyjny rozpoczął się w dniu 9 września 2019 r. kiedy to Krajowy Depozyt przekazał do ESMA wnioski o rozszerzenie rejestracji Repozytorium Transakcji zgodnie z rozporządzeniem SFTR.

2 marca 2020 r. ESMA stwierdziła kompletność wniosku o rozszerzenie rejestracji Repozytorium Transakcji. Natomiast 19 marca 2020 r. ESMA opublikowała oświadczenie zgodnie z którym, w odpowiedzi na wyzwania związane z pandemią koronawirusa Covid-19, oczekiwała

od organów nadzoru nie stosowania w okresie 13 kwietnia – 13 lipca 2020 r. sankcji wobec instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, które nie raportują zgodnie z SFTR, co oznaczało nieformalne przesunięcie wejścia w życie obowiązku raportowania transakcji SFT dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz właściwych podmiotów z państw trzecich, który miał wejść w życie 13 kwietnia 2020 r., do dnia 13 lipca 2020 roku tj. do dnia, w którym weszły obowiązki raportowe dla CCP oraz CSD.



3. REALIZACJA PLANU DZIAŁALNOŚCI KDPW W ROKU 2020

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

W czerwcu 2020 r. w Krajowym Depozycie zainicjowane zostały prace nad nowymi funkcjonalnościami umożliwiającymi pozyskanie kodów ISIN, CFI i FISN, w następstwie których w dniu 1 lutego 2021 r. uruchomiono aplikację do automatycznego nadawania kodów ISIN (wraz z kodami CFI i FISN), która umożliwia podmiotom prowadzącym rejestr akcjonariuszy ekspresowe pozyskanie kodu, w celu zapisania instrumentów finansowych w swoich rejestrach pod wskazanym identyfikatorem.

Aplikacja udostępniona została w Portalu usług Grupy KDPW. Uruchomienie nowej automatycznej usługi stanowi istotne udogodnienie dla uczestników polskiego rynku finansowego, w szczególności w kontekście obowiązku nakładanego na spółki akcyjne i komandytowo-akcyjne, które w związku z Ustawą z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie Ustawy kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1798 i z 2020 r., poz. 875), zobowiązane są do dematerializacji instrumentów finansowych (akcji, warrantów subskrypcyjnych, świadectw użytkowych, świadectw założycielskich, uczestnictw w dochodach, uczestnictw w podziale majątku spółki) w rejestrze akcjonariuszy spółek niepublicznych prowadzonym przez podmiot uprawniony do prowadzenia rachunków papierów wartościowych. Oferta KDPW przede wszystkim pozwoli tym podmiotom identyfikować dematerializowane instrumenty w sposób unikalny i zestandaryzowany.



4. STRATEGIA ROZWOJU

Cele strategiczne i działania strategiczne umożliwiające ich realizację, określone zostały w dokumencie

Strategii Grupy Kapitałowej KDPW na lata 2020 – 2024.

Strategia GK KDPW na lata 2020 – 2024, została przyjęta przez Radę Nadzorczą KDPW S.A. Uchwałą Nr 24/841/20 z dnia 4 marca 2020 r.

Dokument Strategii GK KDPW na lata 2020 – 2024 oparty został na podziale działalności GK KDPW na cztery odrębne linie biznesowe: KDPW jako depozyt papierów wartościowych, raportowanie transakcji i nadawanie kodów LEI (KDPW_TR), izba rozliczeniowa (KDPW_CCP) dla obrotu zorganizowanego oraz izba rozliczeniowa dla obrotu OTC.

W Grupie kapitałowej KDPW, Strategia jest operacjonalizowana poprzez konkretne projekty określone w planie działalności na dany rok kalendarzowy. Na podstawie celów i działań określonych w Strategii oraz przeprowadzanych analiz zmian otoczenia rynkowego, w tym zapotrzebowania na nowe usługi i produkty, Zarządy KDPW i KDPW_CCP powołują projekty do realizacji. Na podstawie zidentyfikowanych projektów tworzone są plany działalności na kolejne lata, zatwierdzane przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą.



5. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA I INFORMACYJNA

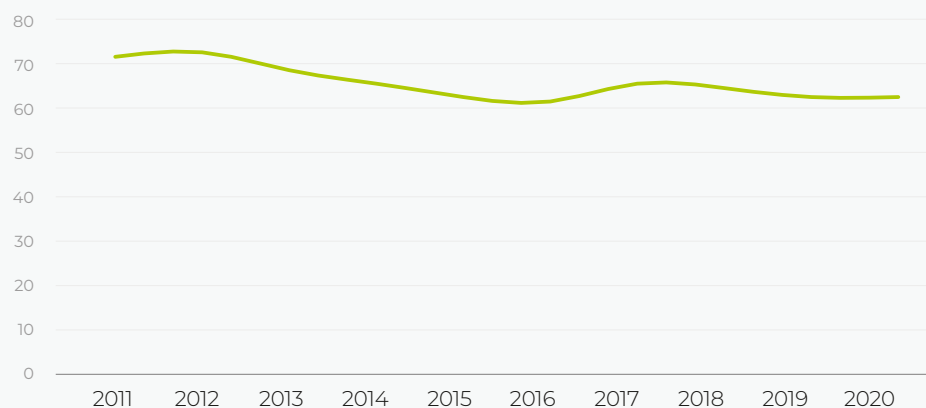
Głównymi celami działalności informacyjnej i promocyjnej KDPW są:

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

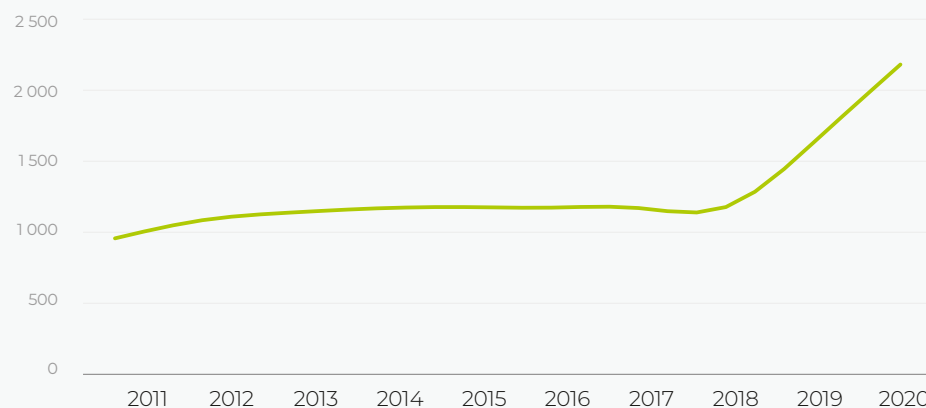


6. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW

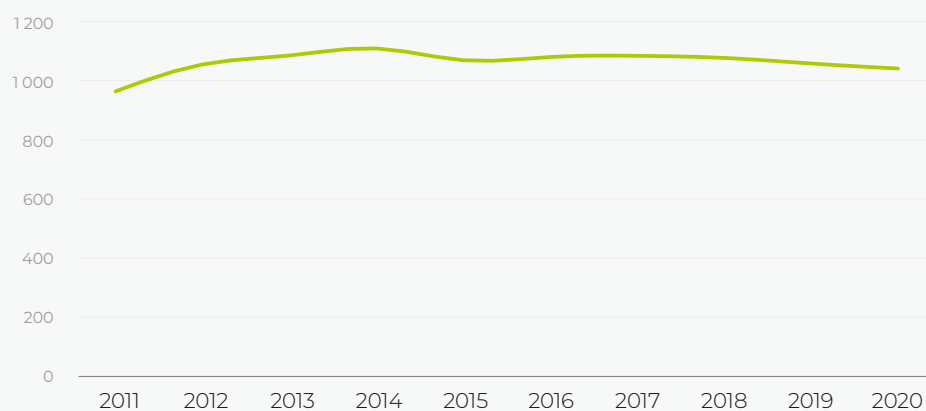
Liczba uczestników bezpośrednich KDPW



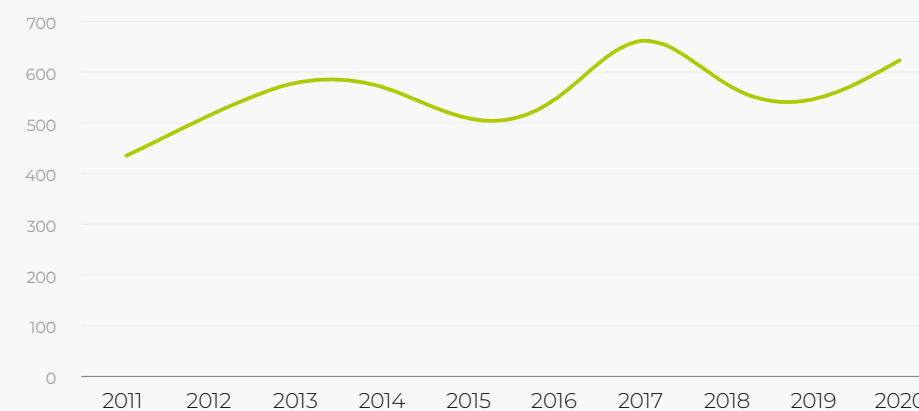
Liczba emitentów



Liczba zarejestrowanych emisji akcji

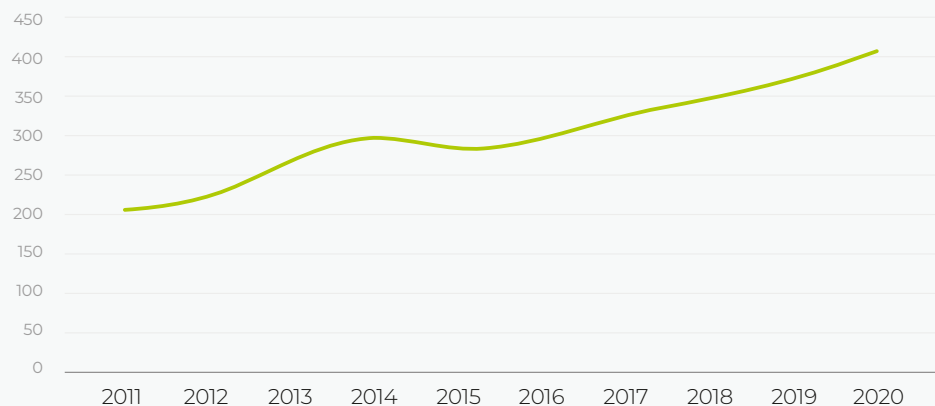


Kapitalizacja zarejestrowanych emisji akcji (mld PLN)

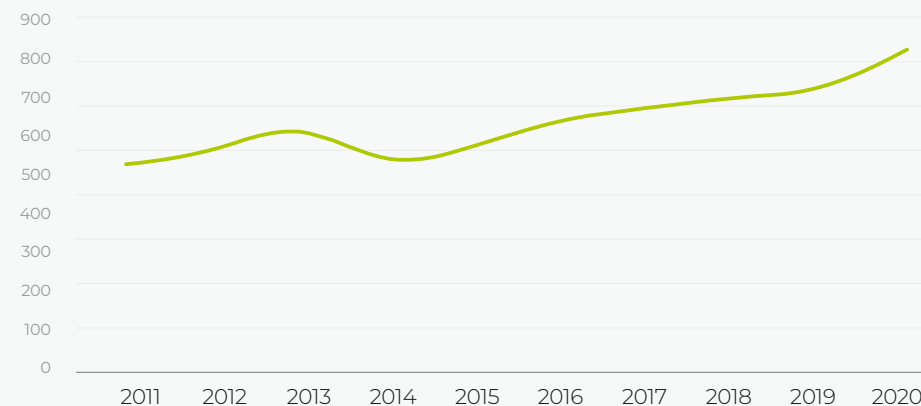


6. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW

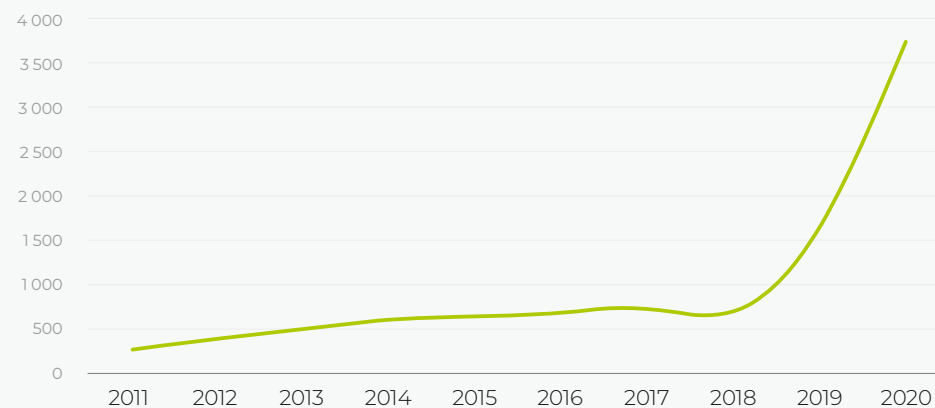
Liczba zarejestrowanych emisji obligacji skarbowych



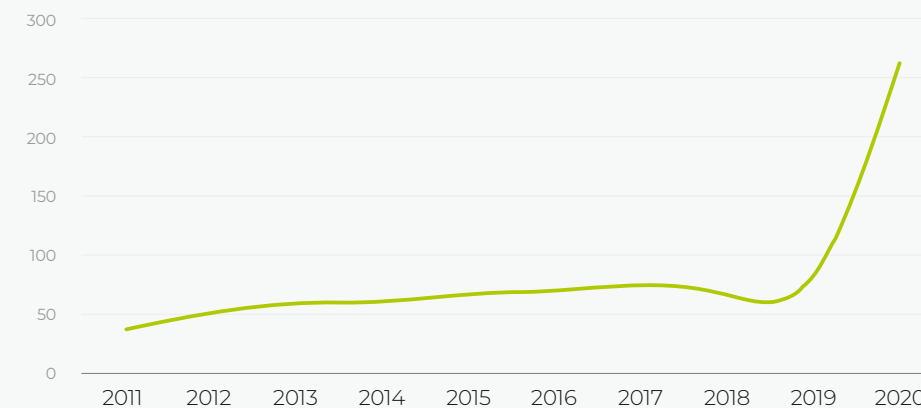
Kapitalizacja zarejestrowanych obligacji skarbowych (mln PLN)



Liczba zarejestrowanych emisji obligacji pozaskarbowych

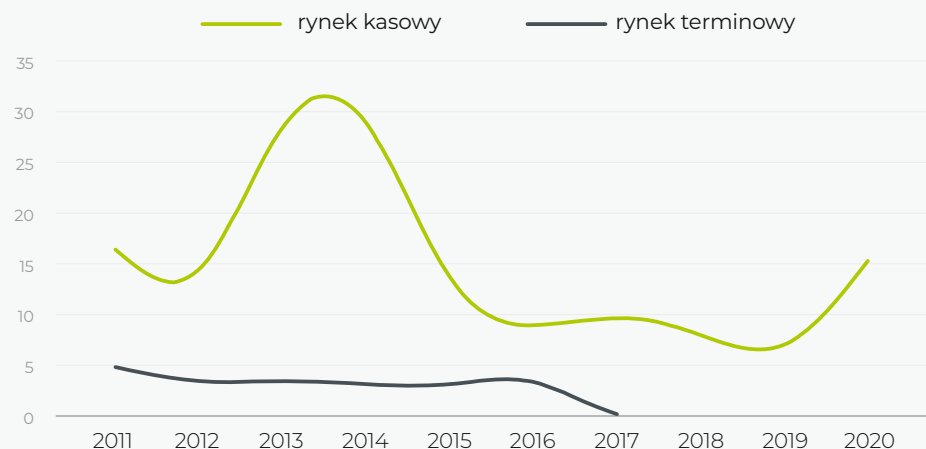


Kapitalizacja zarejestrowanych obligacji pozaskarbowych (mln PLN)

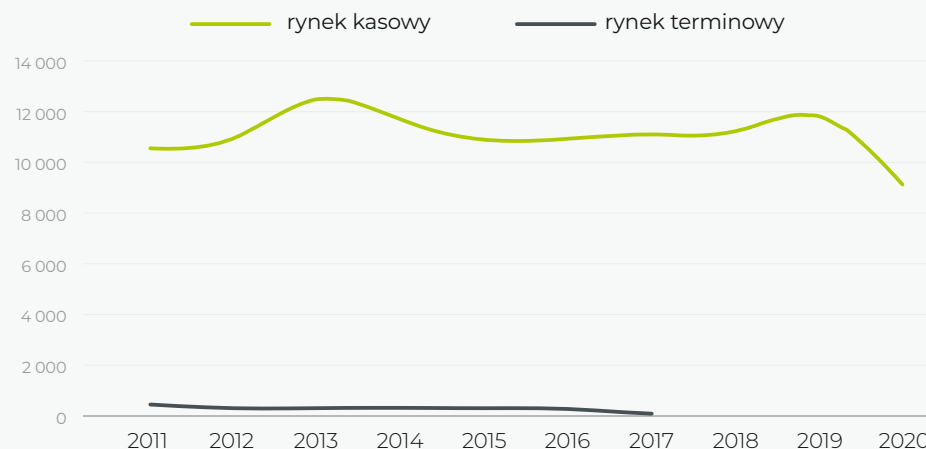


6. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW

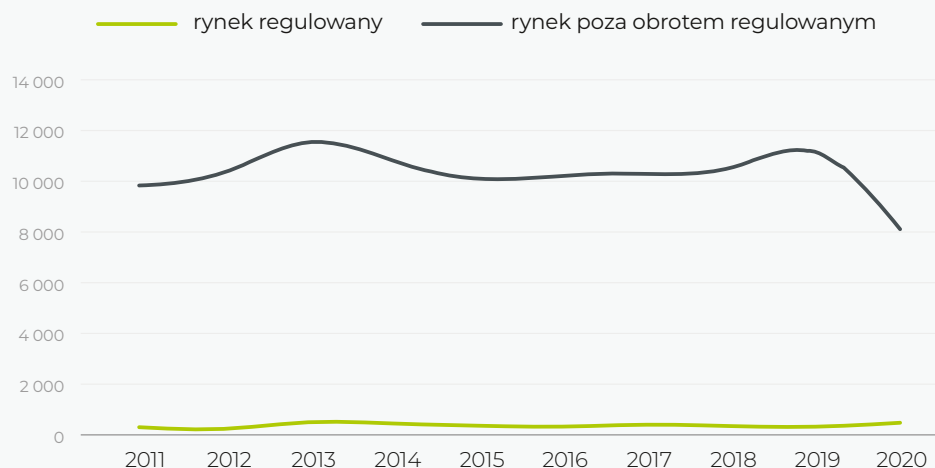
Liczba operacji zaewidencjonowanych w KDPW* (mln)



Wartość operacji zaewidencjonowanych w KDPW* (mld PLN)



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

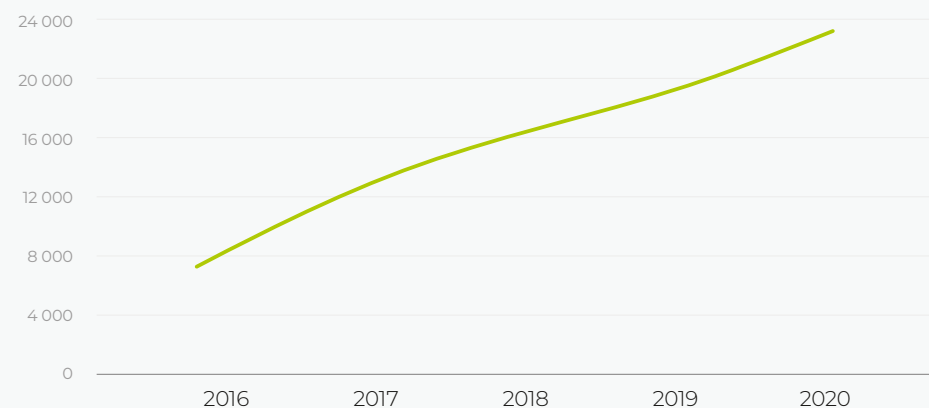


*operacje ewidencyjne wynikające z rozrachunku transakcji, przelewy posttransakcyjne oraz pozostałe operacje

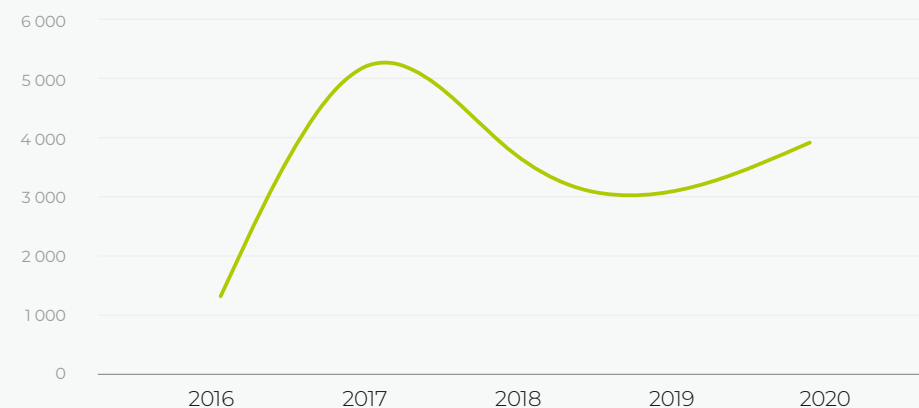
**operacje ewidencyjne wynikające z rozrachunku transakcji

6. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW_LEI

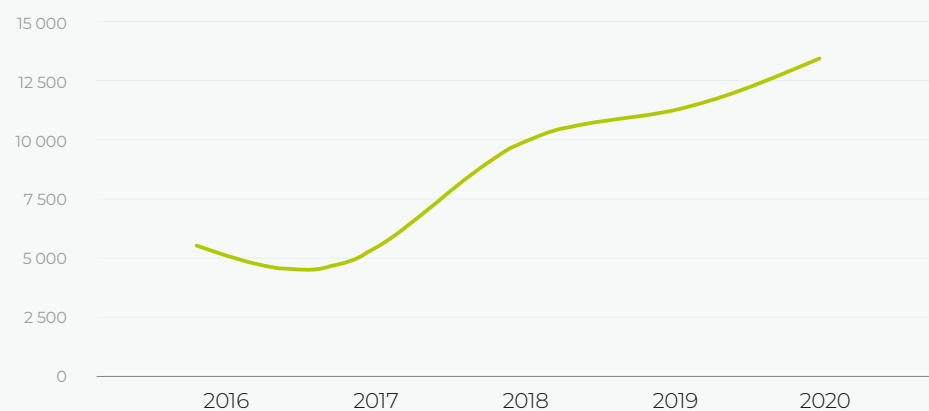
Liczba zarządzanych kodów LEI



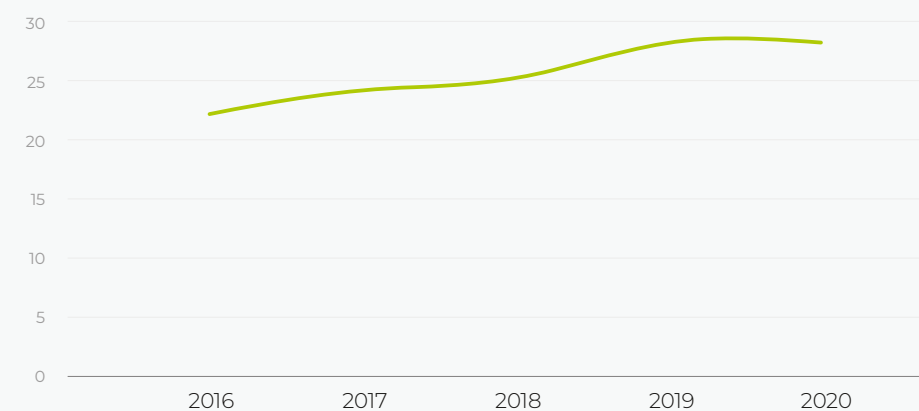
Liczba nadanych nowych kodów LEI



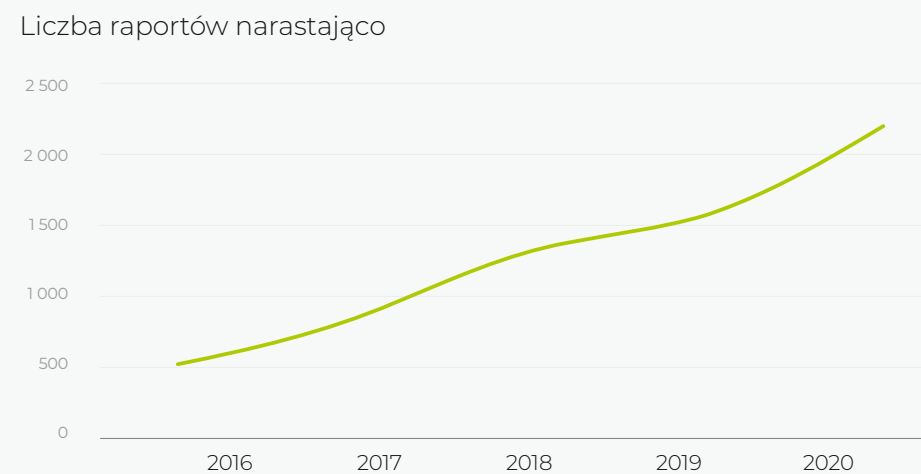
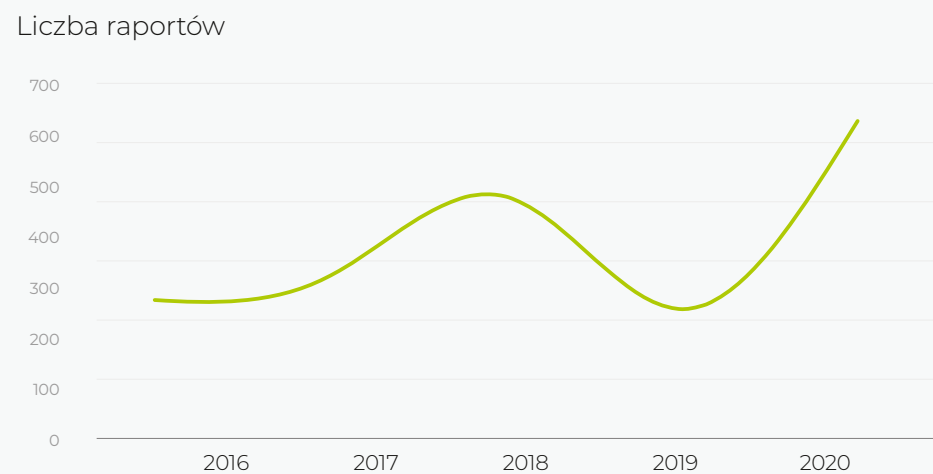
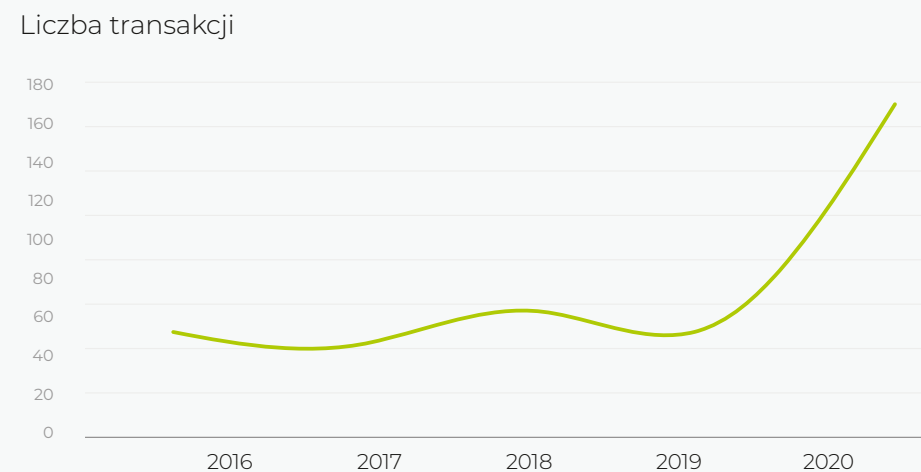
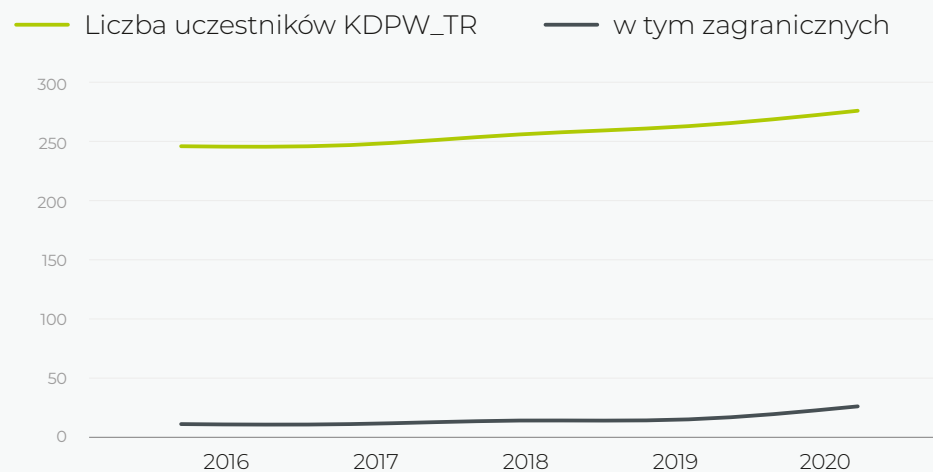
Liczba odnowionych kodów LEI



Liczba jurysdykcji



6. PODSTAWOWE STATYSTYKI KDPW_TR EMIR



7. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019
Aktywa trwałe	534 397 777,20	401 552 017,75
Wartości niematerialne i prawne	21 934 219,56	20 383 685,65
Koszty zakończonych prac rozwojowych	9 563 330,27	10 730 540,37
Inne wartości niematerialne i prawne	5 324 003,44	4 884 222,74
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	7 046 885,85	4 768 922,54
Rzeczowe aktywa trwałe	82 326 494,51	81 715 083,09
Środki trwałe	79 489 970,42	73 703 230,06
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 582 747,54	9 650 493,65
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 512 534,98	38 102 734,56
urządzenia techniczne i maszyny	32 802 383,43	24 993 024,39
środki transportu	484 804,06	817 157,26
inne środki trwałe	107 500,41	139 820,20
Środki trwałe w budowie	2 836 524,09	8 011 853,03



7. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019
Inwestycje długoterminowe	425 139 267,33	295 310 247,50
Długoterminowe aktywa finansowe	425 139 267,33	295 310 247,50
w jednostkach powiązanych	204 564 410,98	206 473 660,70
- udziały lub akcje	203 282 585,40	203 282 585,40
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 281 825,58	3 191 075,30
w pozostałych jednostkach	220 574 856,35	88 836 586,80
- udziały lub akcje	8 524,70	8 524,70
- inne papiery wartościowe	220 566 331,65	88 828 062,10
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 997 795,80	4 143 001,51
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 906 745,31	4 034 546,86
Inne rozliczenia międzyokresowe	91 050,49	108 454,65



7. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019
Aktywa obrotowe	75 835 049,94	175 430 572,68
Należności krótkoterminowe	22 779 989,95	25 580 700,80
Należności od jednostek powiązanych	3 298 758,94	2 225 205,29
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 298 758,94	2 225 205,29
- do 12 miesięcy	3 298 758,94	2 225 205,29
Należności od pozostałych jednostek	19 481 231,01	23 355 495,51
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 249 464,03	8 981 242,74
- do 12 miesięcy	16 249 464,03	8 981 242,74
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 729 796,90	83 152,97
inne	501 970,08	14 291 099,80



7. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019
Inwestycje krótkoterminowe	49 461 574,75	146 353 731,91
Krótkoterminowe aktywa finansowe	49 461 574,75	146 353 731,91
w jednostkach powiązanych	1 909 249,76	2 222 328,98
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 909 249,76	2 222 328,98
w pozostałych jednostkach	28 778 719,50	29 955 694,16
- inne papiery wartościowe	28 778 719,50	29 955 694,16
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 773 605,49	114 175 708,77
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 773 605,49	53 851 249,10
- inne aktywa pieniężne	0,00	60 324 459,67
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 593 485,24	3 496 139,97
Inne aktywa	252 239 347,18	735 217 196,86
Aktywa razem	862 472 174,32	1 312 199 787,29



7. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019
Kapitał własny	565 788 417,57	539 687 683,64
Kapitał podstawowy	21 000 000,00	21 000 000,00
Kapitał zapasowy	234 278 252,34	234 278 252,34
Kapitał z aktualizacji wyceny	4 346 605,61	2 014 427,03
Pozostałe kapitały rezerwowe	262 314 004,27	247 244 873,79
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	39 849 555,35	31 150 130,48
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 444 409,57	37 294 906,79
Rezerwy na zobowiązania	29 168 557,74	23 060 506,36
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 139 747,41	4 676 774,08
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22 879 486,26	18 241 159,08
- długoterminowa	11 882 540,00	10 131 152,00
- krótkoterminowa	10 996 946,26	8 110 007,08
Pozostałe rezerwy	149 324,07	142 573,20
- krótkoterminowa	149 324,07	142 573,20

7. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	13 052 501,43	12 165 167,00
Wobec jednostek powiązanych	342 969,13	225 807,83
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	342 969,13	225 807,83
- do 12 miesięcy	342 969,13	225 807,83
Wobec pozostałych jednostek	11 869 975,24	11 412 116,58
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5 838 052,84	9 104 949,99
- do 12 miesięcy	5 838 052,84	9 104 949,99
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 915 722,16	2 294 582,56



7. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2020	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019
inne	116 200,24	12 584,03
Fundusze specjalne	839 557,06	527 242,59
Rozliczenia międzyokresowe	2 223 350,40	2 069 233,43
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 223 350,40	2 069 233,43
- krótkoterminowe	2 223 350,40	2 069 233,43
Inne pasywa	252 239 347,18	735 217 196,86
Pasywa razem	862 472 174,32	1 312 199 787,29



8. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2020-31.12.2020

TREŚĆ	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	146 670 534,64	124 086 310,94
- od jednostek powiązanych	20 680 048,77	17 610 591,24
Przychody netto ze sprzedaży produktów	146 670 534,64	124 086 310,94
Koszty działalności operacyjnej	104 104 834,02	91 788 926,38
Amortyzacja	17 962 092,00	14 907 985,46
Zużycie materiałów i energii	1 146 305,88	1 072 703,47
Usługi obce	22 383 330,06	21 061 795,83
Podatki i opłaty	9 155 117,71	5 644 332,31
Wynagrodzenia	39 412 188,53	34 794 252,79
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	11 180 090,43	9 973 580,43
- emerytalne	5 038 199,95	4 359 202,10
Pozostałe koszty rodzajowe	2 865 709,41	4 334 276,09
Zysk ze sprzedaży	42 565 700,62	32 297 384,56

8. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2020-31.12.2020

TREŚĆ	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Pozostałe przychody operacyjne	2 763 899,04	1 119 208,40
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	57 854,31	257 800,11
Inne przychody operacyjne	2 706 044,73	861 408,29
Pozostałe koszty operacyjne	2 349 274,51	1 121 666,43
Inne koszty operacyjne	2 349 274,51	1 121 666,43
Zysk z działalności operacyjnej	42 980 325,15	32 294 926,53
Przychody finansowe	4 534 923,59	5 410 848,05
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	325 023,88	279 603,12
- od jednostek powiązanych, w tym:	325 023,88	279 603,12
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	325 023,88	279 603,12
Odsetki, w tym:	4 209 872,65	5 131 098,80
- od jednostek powiązanych	0,00	689,72
Inne	27,06	146,13

8. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2020-31.12.2020

TREŚĆ	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty finansowe	154 376,74	98 664,18
Odsetki, w tym:	24 774,45	19 616,06
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	129 602,29	79 048,12
Zysk brutto	47 360 872,00	37 607 110,40
Podatek dochodowy	7 511 316,65	6 456 979,92
Zysk netto	39 849 555,35	31 150 130,48



9. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA



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

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

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 zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 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” - Dz. U. z 2021 r., poz. 217) 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 („KRSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych 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.

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

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000799684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12, 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. Płakowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 74, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

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



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.

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;

9. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA



- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności 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 2020 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

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której działa kluczowy biegły rewident

dr Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr w rejestrze 173



Signed by /
Podpisano przez:
Anna Agnieszka
Bernaziuk
Date / Data:
2021-03-23 14:34

Warszawa, 23 marca 2021 roku