

RAPORT ROCZNY 2024

KDPW |

Spis treści

01. ■ PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW ➤

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

02. ■ DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA ➤

- 2.1. Usługi depozytowe i rozrachunkowe ➤
- 2.2. Obsługa Powszechnych Towarzystw Emerytalnych i otwartych funduszy emerytalnych ➤
- 2.3. Prowadzenie Systemu rekompensat ➤
- 2.4. Repozytorium Transakcji EMIR ➤
- 2.5. Repozytorium Transakcji SFTR ➤
- 2.6. Zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy (ARM) ➤
- 2.7. Agencja numerująca ➤
- 2.8. Sprzedaż danych poprzez Portal Danych ➤
- 2.9. Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego ➤

03. ■ GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2024 ROKU ➤

- 3.1. Dostosowanie systemów GK KDPW do nowego systemu transakcyjnego WATS ➤

- 3.2. Dostosowanie KDPW do systemu SORBNET3 ➤
- 3.3. Automatyzacja obsługi komunikatów SWIFT przekazywanych przez zagraniczne CSD w związku z obsługą zdarzeń korporacyjnych ➤
- 3.4. Wdrożenie zmian w procesie dyscypliny rozrachunku wg. przepisów CSDR w zakresie poboru i redystrybucji kar ➤
- 3.5. Udostępnienie interfejsu GUI dla uczestników bezpośrednich KDPW ➤
- 3.6. Uruchomienie usługi ujawnienia posiadaczy certyfikatów inwestycyjnych ➤
- 3.7. Zmiany w zakresie identyfikacji akcjonariuszy w celu zapewnienia obsługi programów lojalnościowych ➤
- 3.8. Implementacja nowych rozwiązań w zakresie obsługi WZ ➤
- 3.9. Rozwój Portalu Danych ➤
- 3.10. Rozwój Rejestru Zobowiązań Emitentów ➤
- 3.11. Dostosowanie systemu Repozytorium Transakcji EMIR do zmian wynikających z rozporządzenia EMIR REFIT ➤
- 3.12. Rozwój Repozytorium SFTR ➤

04. ■ PODSTAWOWE STATYSTYKI ➤

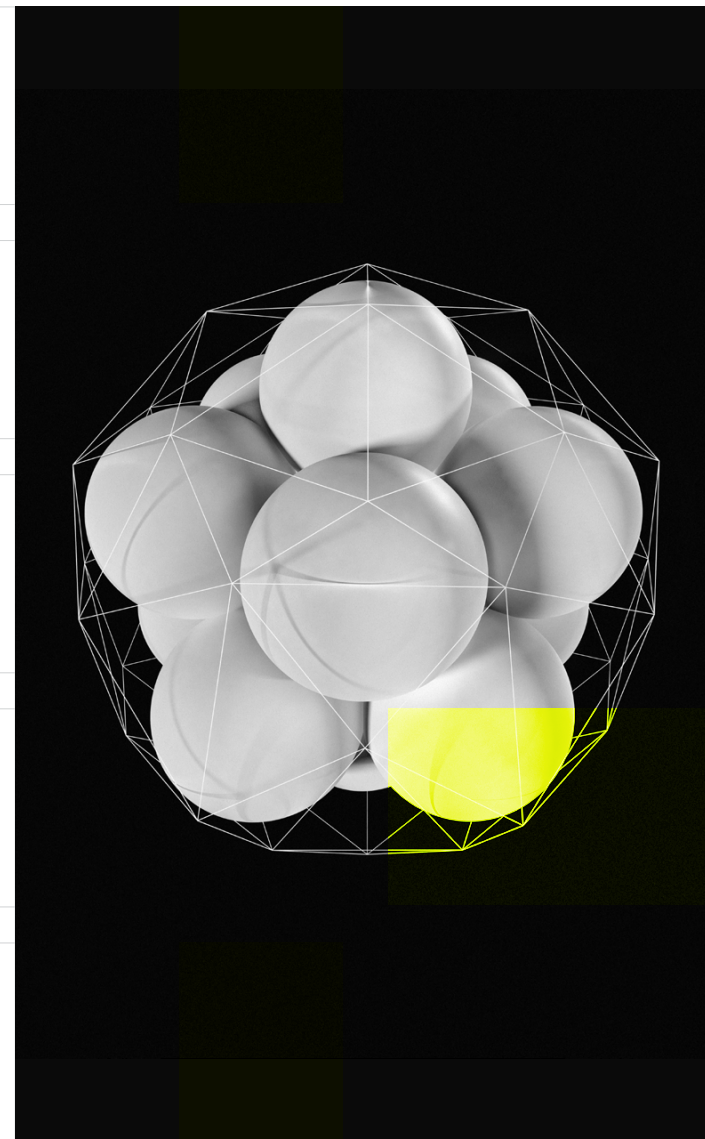
05. ■ BILANS ➤

06. ■ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ➤

07. ■ SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA ➤

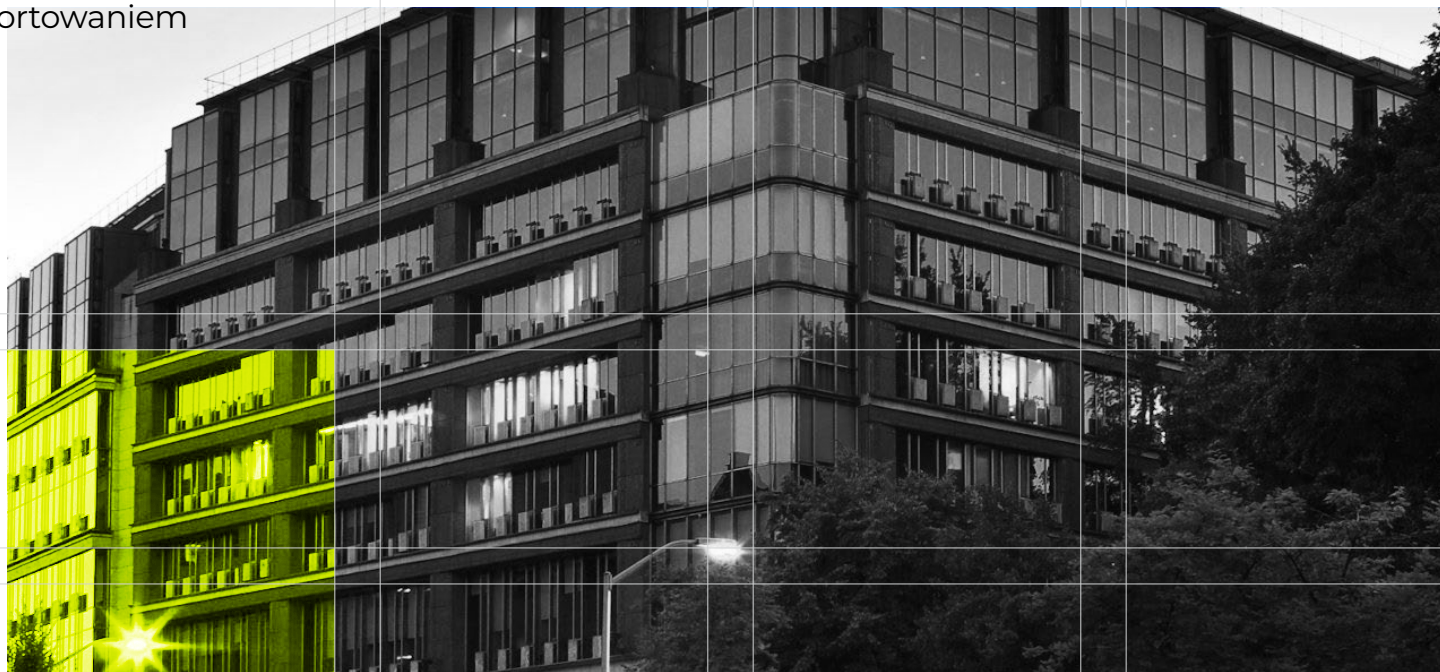
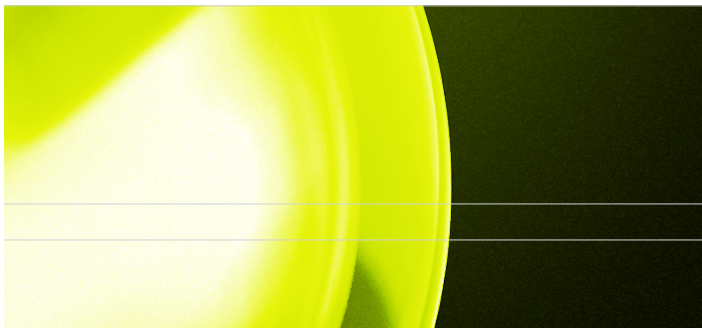
01

PODSTAWOWE INFORMACJE O KDPW



Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych

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



1.1 Przedmiot działalności

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., przedmiot działalności spółki w 2024 r. obejmował:

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

1.2 Organy Spółki

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

WALNE ZGROMADZENIE

W 2024 r. akcjonariuszami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych byli w równych częściach: **Skarb Państwa, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie i Narodowy Bank Polski**.

RADA NADZORCZA

W dniu 31 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- **Tomasz Matczuk** – Przewodniczący Rady Depozytu
- **Dorota Szymanek** – Wiceprzewodnicząca Rady Depozytu
- **Grzegorz Kozłowski** – Członek Rady Depozytu
- **Sławomir Panasiuk** – Członek Rady Depozytu
- **Mariusz Sadłocha** – Członek Rady Depozytu
- **Kamila Sukiennik** – Członek Rady Depozytu

W dniu 26 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KDPW S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej KDPW S.A. Adriana Kalisza, Macieja Szostaka i Tomasza Walkiewicza oraz powołało do Rady Nadzorczej KDPW S.A. Tomasza Matczuka, Grzegorza Kozłowskiego, Sławomira Panasiuka oraz Mariusza Sadłochę.

Mariusz Sadłocha został delegowany do wykonywania czynności członka Zarządu KDPW S.A. w okresie od 10 lipca do 16 września 2024 r.

ZARZĄD

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Zarząd KDPW liczył 2 członków:

- **Maciej Trybuchowski** – Prezes Zarządu
- **Marcin Truchanowicz** – Członek Zarządu

Od dnia 1 stycznia do 3 czerwca 2024 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Maciej Trybuchowski – Prezes Zarządu
- dr Paweł Górecki – Wiceprezes Zarządu
- Sławomir Panasiuk – Wiceprezes Zarządu
- Michał Stępniewski – Wiceprezes Zarządu

W wyniku rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, złożonej przez Sławomira Panasiuka w dniu 3 czerwca 2024 r., od dnia 4 czerwca 2024 r. Zarząd liczył 3 członków:

- Maciej Trybuchowski – Prezes Zarządu
- dr Paweł Górecki – Wiceprezes Zarządu
- Michał Stępniewski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 10 lipca 2024 r. Rada Nadzorcza KDPW odwołała ze składu Zarządu Pawła Góreckiego – uchwałą nr 42/1051/24 i Michała Stępniewskiego – uchwałą nr 41/1050/24 oraz delegowała Mariusza Sadłochę do wykonywania czynności odwołanych członków Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. – uchwałą nr 43/1052/24. Uchylenie tej delegacji nastąpiło na mocy uchwały nr 62/1071/24 RN KDPW S.A. z dnia 6 września 2024 r., która weszła w życie z dniem 16 września 2024 r.

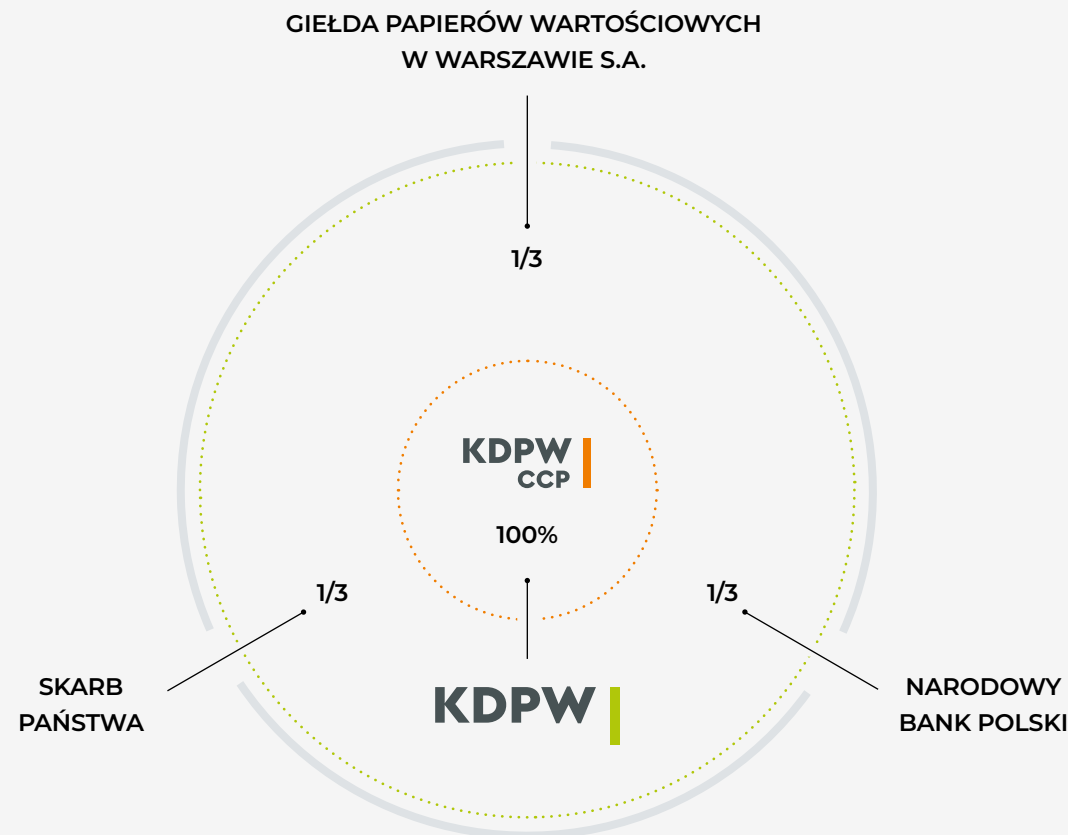
W dniu 6 września 2024 r., w wyniku przeprowadzonego postępowania kwalifikacyjnego, o którym mowa w uchwale nr 46/1055/24 Rady Nadzorczej KDPW S.A. z dnia 24 lipca 2024 r. Rada powołała Marcina Truchanowicza na stanowisko Członka Zarządu - uchwałą nr 18/905/24.

1.3 Grupa Kapitałowa KDPW

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

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

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



1. Struktura właścicielska Grupy kapitałowej KDPW

1.4 Struktura organizacyjna KDPW

Strukturę organizacyjną Krajowego Depozytu określa Regulamin organizacyjny Spółki. Regulamin definiuje zakresy działania wszystkich wyodrębnionych komórek organizacyjnych.

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



DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA REALIZOWANA JEST PRZEZ:

- Dział Operacyjny
- Dział Repozytorium Transakcji
- Dział Zarządzania Aktywami

01

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 Relacji z Klientami
- Biuro Administracyjno-Gospodarcze
- Biuro Audytu Wewnętrznego
- Biuro Bezpieczeństwa
- Biuro Zgodności i Kontroli Wewnętrznej

02

1.5 Sąd Polubowny

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

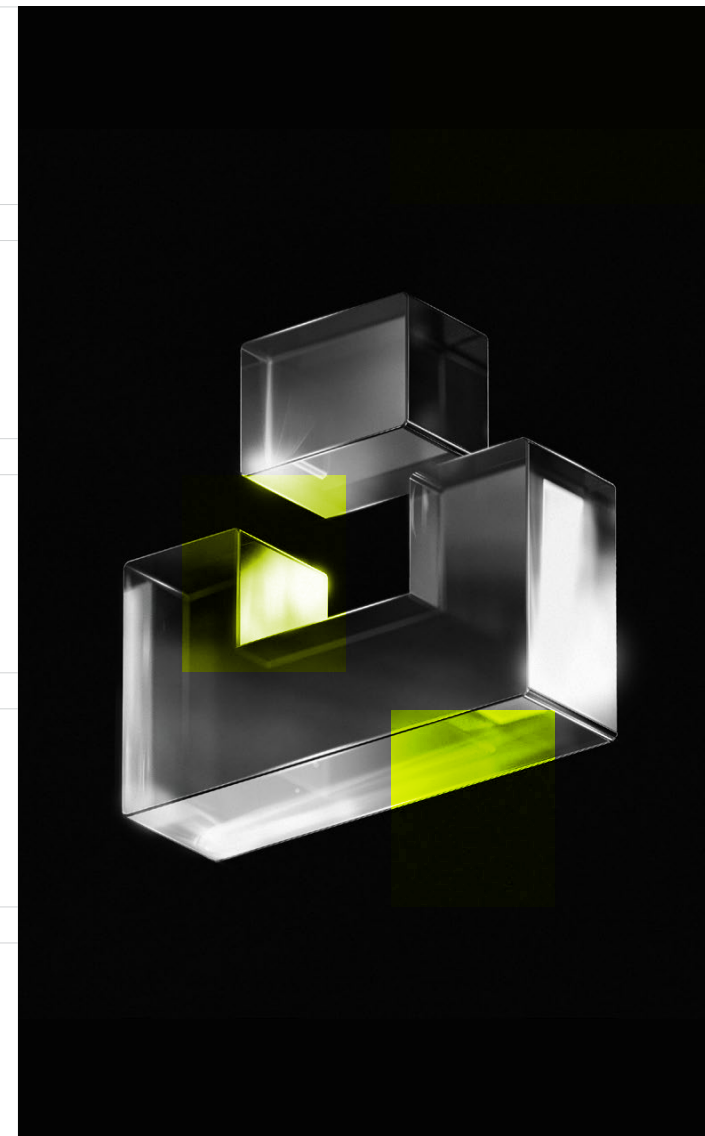
W skład Sądu Polubownego wchodzi 10 sędziów, którzy wybierani są przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią kadencję. Skład Sądu Polubownego w 2024 roku:



PREZES SĄDU:		WICEPREZES SĄDU:		
→ prof. dr hab. Marek Michalski		→ Lech Skrzynecki		
SĘDZIOWIE:				
→ Jacek Cieplak		→ Edyta Juszczyńska		→ Małgorzata Paszkiewicz
→ dr Paweł Gładysz		→ Marcin Marczuk		→ Marek Wodnicki
→ Norbert Jeziolowicz		→ Danuta Pajewska		

02

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA



2.1 Usługi depozytowe i rozrachunkowe

LICZBA UCZESTNIKÓW BEZPOŚREDNICH ORAZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2024 r. struktura uczestników bezpośrednich uległa niewielkiej zmianie. Dwie nowe instytucje uzyskały status uczestnika bezpośredniego w systemie depozytowym, w przypadku 3 instytucji nastąpiło ustanie uczestnictwa.

Na koniec 2024 r. struktura uczestników bezpośrednich kształtowała się następująco:

Typ uczestnictwa	Liczba instytucji wykonujących daną działalność	Zmiana w stosunku do 2023 r.
Działalność maklerska	27	▼ -2
Działalność powiernicza	13	▲ +1
Banki prowadzące rachunki	0	
Zagraniczny CSD	2	bz
CCP centralny kontrtpartner	1	bz
Pozostałe, w tym posiadacz rachunku papierów wartościowych	38	bz
Ogółem	81	-1

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

Na koniec 2024 r. struktura uczestników bezpośrednich w tym obszarze kształtowała się następująco:

Typ uczestnictwa	Liczba instytucji wykonujących daną działalność
Agent emisji	24
Agent płatniczy	24
Ogółem	48

W zakresie typu uczestnictwa emitent Krajowy Depozyt zawarł umowę z 176 podmiotami, w tym 170 umów dotyczyło podmiotów krajowych, natomiast 6 umów - podmiotów zagranicznych. W tym samym okresie nastąpiło rozwiązanie umów o uczestnictwo z 37 emitentami papierów wartościowych (w tym z 35 podmiotami krajowymi i z 2 podmiotami zagranicznym).

Na koniec grudnia 2024 r. ogólna liczba uczestników występujących w typie emitent wynosiła:

Pochodzenie emitenta	Liczba podmiotów	Zmiana w stosunku do 2023 r.
Podmioty krajowe	2 944	▲ +135
Podmioty zagraniczne	100	▲ +4
Ogółem	3 044	▲ +139

Istotny wzrost liczby uczestników w typie uczestnictwa emitent, w dużej mierze jest następstwem zmian legislacyjnych, wprowadzających obowiązek przymusowej dematerializacji akcji i warrantów subskrypcyjnych. Ponadto, emitenci obligacji, listów zastawnych oraz certyfikatów inwestycyjnych są zobowiązani do dokonania rejestracji tego rodzaju papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych. Oznacza to m.in. konieczność zawarcia umowy w typie uczestnictwa emitent.

W zakresie typu uczestnictwa emitent na rynku Global Connect na koniec 2024 r. było 30 emitentów, co oznacza wzrost o 14 w stosunku do roku poprzedniego.

LICZBA KONT PODMIOTOWYCH/ROZRACHUNKOWYCH
LICZBA KONT W PODZIALE NA TYPY KONT:

Typy kont	stan na koniec 2024 r.	stan na koniec 2023 r.
Konta własne uczestników, w tym rachunki papierów wartościowych	231	226
Konta klientów uczestników KDPW	14 988	14 751
Konta omnibus (rachunki zbiorcze)	7	12

ROZRACHUNEK OPERACJI W SYSTEMIE DEPOZYTOWYM

W 2024 r. w ramach obsługi procesów rozrachunkowych w systemie depozytowym Krajowy Depozyt dokonał rozrachunku następujących operacji:

Rodzaj operacji	Liczba operacji	Liczba operacji - zmiana 2024/2023 (w %)	Wartość rozrachunku* (w mld zł)	Wartość rozrachunku - zmiana 2024/2023 (w %)
Transakcje rynku zorganizowanego	7 988 618	▼ -4,74%	1 936,70	▲ 51,65%
Transakcje poza obrotem zorganizowanym DvP	1 052 317	▲ 4,02%	13 661,49	▲ 13,65%
Transakcje poza obrotem zorganizowanym FoP	188 875	▲ 12,68%	0,00	
Rynek pierwotny	33 547	▲ 405,23%	12,39	▼ -32,77%
Pozostałe operacje	389 404	▲ 20,54%	1,68	▼ -12,21%
Ogółem	9 652 761	▼ -2,45%	15 612,25	▲ 17,22%

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

Należy wziąć pod uwagę, że w zakresie transakcji zawieranych w obrocie 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 niż liczba transakcji zawieranych na tych rynkach.

Jednym z ważnych elementów odnoszących się do przeprowadzanych przez KDPW rozrachunków, jest system kar pieniężnych odnoszący się do sytuacji nieterminowego rozrachunku m.in. z tytułu braku pokrycia na koncie ewidencyjnym lub na rachunku pieniężnym uczestnika. Mechanizm ten ma na celu dyscyplinowanie uczestników rynku finansowego i zakłada naliczanie przez KDPW kar za nieterminowy rozrachunek oraz ich pobór od uczestników, którzy spowodowali opóźnienia, a następnie redystrybowanie tych kwot do uczestników rynku, którzy ponieśli straty z powodu zaistniałych sytuacji.

W 2024 r. z tytułu ww. kar KDPW naliczył:

- w PLN – 649 677 kar o łącznej wartości 21 404 389,21 zł,
- w EUR – 7 kar o łącznej wartości 339,04 euro.

RAPORTOWANIE PRZYPADKÓW
NIEPRZEPROWADZENIA ROZRACHUNKU

Warto zauważyć, że zgodnie z rozporządzeniem CSDR, Krajowy Depozyt zobowiązany jest do przekazywania do Komisji Nadzoru Finansowego oraz Narodowego Banku Polskiego informacji (miesięcznej i rocznej) o przypadkach nieprzeprowadzania rozrachunku oraz do publikowania raportu w tym zakresie z danymi za poprzedni rok na swojej stronie internetowej. W ramach raportowania rocznego dla systemu rozrachunku Krajowego Depozytu obliczany jest roczny wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oparty na wolumenie (roczna liczba przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku/roczna liczba instrukcji rozrachunku) oraz roczny wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oparty na wartości (roczna wartość przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku/roczna wartość instrukcji rozrachunku), które w roku 2024 wyniosły odpowiednio: 6,53% (5,17% w 2023 r.) i 0,68% (0,61% w 2023 r.).

KAPITALIZACJA ZAREJESTROWANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość zarejestrowanych w systemie depozytowym papierów wartościowych (kapitalizacja) kształtowała się w 2024 r. na następującym poziomie:

Typ instrumentu	Kapitalizacja na koniec 2024 r. (w mld zł)	Kapitalizacja na koniec 2023 r. (w mld zł)	Zmiana 2024/2023 (w %)
Akcje	776,74	804,72	▼ -3,48%
Obligacje skarbowe	1 251,34	1 044,96	▲ 19,75%
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	404,03	386,28	▲ 4,60%
Inne papiery wartościowe	67,82	62,83	▲ 7,95%
Ogółem:	2 499,93	2 298,79	▲ 8,75%

OBSŁUGA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, DLA KTÓRYCH KDPW
JEST DEPOZYTEM MACIERZYSTYM (EMITENCI KRAJOWI)

W 2024 r. w Krajowym Depozycie dokonano następujących rejestracji papierów wartościowych:

Typ instrumentu	Liczba operacji w 2024	Liczba operacji w 2023	Zmiana 2024/2023 (w %)
Akcje	228	244	▼ -6,56%
Prawa do akcji (PDA)	1	7	▼ -85,71%
Prawo poboru (jpp)	5	8	▼ -37,50%
Obligacje Skarbowe	172	191	▼ -9,95%
Obligacje innych emitentów w tym → obligacje zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	2 225 2 154	2 803 2 728	▼ -20,62% ▼ -21,04%
Hipoteczne listy zastawne w tym → listy zastawne zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	12 8	3 0	▲ 300,00%
Certyfikaty inwestycyjne w tym → certyfikaty inwestycyjne zarejestrowane z udziałem Agenta Emisji	392 327	405 375	▼ -3,21% ▲ 12,80%
Warranty subskrypcyjne	33	58	▼ -43,10%

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

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

W ramach rejestracji certyfikatów inwestycyjnych Krajowy Depozyt obsłużył rejestrację 2 nowych emisji certyfikatów typu ETF w trybie rozrachunku instrukcji dla 2 Funduszy Portfelowych oraz wydłużył w roku 2024 termin rejestracji i wyrejestrowania tego typu instrumentów dla 9 Funduszy Portfelowych.

W ramach procesów rejestracyjnych akcji w 2024 r. zostały przeprowadzone 3 operacje związane z łączeniem/podziałem przez wydzielenie spółek akcyjnych. Dodatkowym elementem tego procesu było zawarcie umów określających sposób rejestracji akcji objętych sankcjami nałożonymi na obywateli Rosji i Białorusi.

W ramach procesu rejestracji papierów dłużnych, Krajowy Depozyt pośredniczył w rozliczeniu przetargów sprzedaży obligacji organizowanych przez NBP dla emisji obligacji skarbowych oraz obligacji emitowanych przez BGK - w 2024 r. łącznie dla 239 serii obligacji.

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2024 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

Rodzaj operacji	Liczba operacji
Wypłata dywidendy oraz zaliczki na poczet dywidendy	354
Wypłata dochodów FIZ bez wykupu certyfikatów inwestycyjnych	24
Całościowy wykup obligacji skarbowych	5
Wypłata odsetek od obligacji skarbowych	43
Całościowy wykup papierów dłużnych pozostałych emitentów, w tym	597
→ Całościowy przedterminowy wykup	122
Wypłata odsetek od papierów dłużnych pozostałych emitentów	16 872
Splata części wartości nominalnej papierów dłużnych	548
Wypłata premii	53
Wypłata odsetek za opóźnienie wypłaty	8
Częściowy, przedterminowy, dobrowolny wykup obligacji	5
Częściowy, przedterminowy, obligatoryjny wykup obligacji	87
Wykup na żądanie obligatariusza	2
Wykup certyfikatów inwestycyjnych dobrowolny	1 777
Wykup certyfikatów inwestycyjnych obligatoryjny	15
Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych w związku z likwidacją funduszu	17

Jednocześnie w roku 2024, w ramach obsługi praw z papierów dłużnych, zostały zawarte dodatkowe 2 umowy, w tym:

- 1 umowa z Administratorem zastawu. dot. realizacji procesu spłaty części wartości nominalnej papierów dłużnych,
- 1 umowa z emitentem dot. obsługi zatwierdzonego układu z wierzycielami spółki poprzez wydanie akcji dla dotychczasowych obligatariuszy bez wyrejestrowania obligacji z depozytu oraz zmniejszenia ich wartości nominalnej.

W ramach procesu całościowego wykupu papierów dłużnych obsługowanych zostało 8 wypłat świadczeń realizowanych po terminie zapadalności tych papierów, z zastosowaniem zasad wynikających z art. 8 Ustawy o obligacjach.

W ramach procesu wykupu certyfikatów inwestycyjnych, Krajowy Depozyt obsłużył wnioski dot. wykupów certyfikatów inwestycyjnych w trybie rozrachunku instrukcji w odniesieniu do 123 emisji Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych.

W 2024 r. została wdrożona usługa identyfikacji uczestników funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Wprowadzone zostały też zmiany w ramach dedykowanej aplikacji, dzięki którym, spółki giełdowe otrzymały narzędzie ułatwiające prowadzenie programów lojalnościowych dla akcjonariuszy.

Wdrożone przez KDPW funkcjonalności zapewniają spółkom możliwość otrzymywania cyklicznych raportów ujawniających tożsamość akcjonariuszy oraz stan posiadanych przez nich akcji, jak również filtrowanie otrzymanych danych.



Inne zdarzenia korporacyjne zrealizowane przez Krajowy Depozyt w 2024 r., niezwiązane z wypłatą świadczeń pieniężnych na rzecz uczestników KDPW:

Rodzaj operacji	Liczba zdarzeń korporacyjnych
Podwyższenie kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru	5
Przekazanie danych o akcjonariuszach deklarujących udział w walnym zgromadzeniu	1 124
→ w tym zdarzenia z rejestrowaną usługą rozszerzoną z eVoting	7
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	205
→ w tym obsługa wniosków o sprostowanie danych	9
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek niepublicznych	57
Operacje związane z identyfikacją uczestników Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych	109
→ w tym obsługa wniosków o sprostowanie danych	70
Zamiana obligacji na akcje	4
Wykonanie warrantów	76

W ramach prowadzenia depozytu papierów wartościowych, KDPW zrealizował w 2024 r., na zlecenie emitentów, następujące operacje na papierach wartościowych:

Rodzaj operacji	Liczba operacji	
Scalenie akcji	1	W 2024 r., po raz pierwszy w historii prowadzenia depozytu, została przeprowadzona przez KDPW redukcja (obniżenie) wartości nominalnej wszystkich akcji dla 1 emitenta, w związku z art. 56 ust. 1 pkt 2 i ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2024 r., poz. 722).
Wymiana (split) papierów wartościowych, w tym:	6	Ponadto w zakresie obsługi emitentów i rejestrowanych papierów wartościowych, w 2024 r., Krajowy Depozyt obsłużył wnioski dotyczące:
→ podział akcji	4	→ zmiany sponsora emisji dla 273 emitentów papierów wartościowych włączając zmiany sponsora w związku z likwidacją 2 domów maklerskich;
→ podział certyfikatów inwestycyjnych	2	
Zmiana wartości nominalnej papierów wartościowych, w tym:	29	
→ obniżenie wartości nominalnej	17	→ wystawienia potwierdzenia stanu salda papierów wartościowych zarejestrowanych w KDPW dla 54 emitentów;
→ podwyższenie wartości nominalnej	12	
Asymilacja papierów wartościowych	257	
→ w tym asymilacja częściowa	23	→ wystawienia oświadczeń w związku z dokonaniem wykupem obligacji poszczególnych serii za pośrednictwem Krajowego Depozytu i wycofaniem obligacji z depozytu papierów wartościowych dla 47 emitentów;
Konwersja papierów wartościowych	39	
→ w tym konwersja częściowa	14	
Umorzenie papierów wartościowych (w tym obligacji skarbowych i certyfikatów inwestycyjnych)	128	→ zmian Warunków Emisji w tym terminów zapadalności obligacji rejestrowanych w systemie depozytowym dla 93 emisji.
Wyrejestrowanie papierów dłużnych i certyfikatów inwestycyjnych, w związku ze spełnieniem przez emitenta świadczeń z tytułu wykupu obligacji, bez pośrednictwa KDPW	142	Zostało również obsłużonych 28 wniosków Agentów Emisji dot. korekty danych zawartych w obsłużonych wnioskach składanych poprzez aplikację Rejestrację Emisji papierów niepublicznych za pośrednictwem Agenta emisji.
Wycofanie instrumentów finansowych z KDPW	42	
→ w tym wyrejestrowanie warrantów subskrypcyjnych po upływie terminu wykonania	8	

OBSŁUGA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, DLA KTÓRYCH KDPW
JEST DEPOZYTEM MACIERZYSTYM (EMITENCI ZAGRANICZNI)

KDPW posiada, zgodnie z rozporządzeniem CSDR, notyfikację swojej działalności w następujących jurysdykcjach UE:

- akcje: Cypr, Holandia, Luksemburg,
- certyfikaty strukturyzowane: Holandia,
- obligacje: Austria, Cypr, Francja, Holandia, Litwa, Luksemburg, Łotwa, Niemcy, Rumunia.

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2024 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

Rodzaj operacji	Waluta płatności	Liczba operacji
Wypłata dywidendy	EUR	2
	USD	2
Wypłata odsetek od obligacji	EUR	27
	PLN	2
Częściowa spłata wartości nominalnej	EUR	4
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	PLN	570

W 2024 r. w Krajowym Depozycie dokonano następujących rejestracji papierów wartościowych:

Typ instrumentu	Liczba operacji (serii)
Akcje	2
Obligacje	4
Certyfikaty strukturyzowane	715

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

Rodzaj operacji	Liczba zdarzeń korporacyjnych
Pośrednictwo w przekazywaniu informacji o walnych zgromadzeniach, procedury udziału w walnym zgromadzeniu, instrukcji do głosowania oraz danych osobowych akcjonariuszy celem umożliwienia udziału akcjonariuszy w walnych zgromadzeniach	1
Operacje związane z identyfikacją akcjonariuszy spółek giełdowych	8
Częściowe umorzenie akcji	1

WSPÓŁPRACA Z ZAGRANICZNYMI INSTYTUCJAMI DEPOZYTOWYMI I OBSŁUGA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, DLA KTÓRYCH KDPW PEŁNI FUNKCJĘ DEPOZYTU INWESTORA (DEPOZYT MACIERZYSTY POZA TERYTORIUM RP)

Na koniec 2024 r. Krajowy Depozyt posiadał bezpośrednie połączenia operacyjne z następującymi zagranicznymi instytucjami depozytowymi:

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

Euroclear Bank:

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

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)
- Euronext Securities Porto (Portugalia)

UniCredit BulBank:

- Central Depository AD – CDAD (Bułgaria).

Poprzez ww. połączenia w roku 2024 obsługiwane były papiery wartościowe 67 emitentów polskich i zagranicznych.

KDPW wykonał w 2024 r. 7818 (zmiana 2024/2023 o 44%) 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	20
Obligacje	5
Euroobligacje Ministerstwa Finansów	4
Obligacje EBI	2
Listy zastawne	3
Jednostkowe prawa poboru	2
Warranty opcyjne	711
Certyfikaty strukturyzowane	1 589

W ramach obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt dokonał w 2024 r. następujących operacji związanych z wypłatą świadczeń pieniężnych:

Dodatkowo przeprowadzono operację prawa poboru spółek EUROHOLD BULGARIA AD i PROSUS N.V.



Rodzaj operacji	Waluta płatności	Liczba operacji
Wypłata dywidendy	EUR	30
	GBP	2
	USD	13
	HUF	1
	CZK	3
Wypłata odsetek od obligacji	EUR	3
	USD	5
	PLN	7
Wypłata odsetek z obligacji EBI	PLN	6
Wypłata odsetek od euroobligacji	EUR	7
Wypłata odsetek od hipotecznych listów zastawnych	PLN	18
	EUR	1
Wypłata odsetek z certyfikatów strukturyzowanych	PLN	22
Wykup hipotecznych listów zastawnych	PLN	1
	EUR	1
Wykup warrantów	PLN	5
Wykup obligacji EBI	PLN	1
Wykup euroobligacji	EUR	1
Wykup certyfikatów strukturyzowanych	PLN	204
Wykup obligacji	PLN	10
	USD	4
	EUR	3

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	29
Asymilacja	2
Zmiana wartości nominalnej	1
Częściowe umorzenie akcji	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	54

INNE OPERACJE

W związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów wartościowych Krajowy Depozyt pośredniczył w obsłudze 195 operacji wypłat pożytków z papierów wartościowych realizowanych na rzecz depozytariuszy zagranicznych (posiadaczy kont zbiorczych), wypełniając przy tym funkcje płatnika podatku dochodowego.

Ponadto pośredniczono w operacji zwrotu nadpłaconego podatku z tytułu wypłaty świadczeń z papierów wartościowych spółki CEZ a.s (procedury Standard i Quick Refund) oraz Banco Santander S.A. i Unicredit S.P.A.(procedura Standard Refund).

KDPW zarejestrował akcje 14 zagranicznych emitentów bez zawierania z nimi umowy na podstawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku Global Connect. Na koniec 2024 r. na rynku Global Connect były wprowadzone akcje 30 spółek zagranicznych co oznacza wzrost o 14 w stosunku do roku poprzedniego.

2.2 Obsługa Powszechnych Towarzystw Emerytalnych i otwartych funduszy emerytalnych

PROWADZENIE FUNDUSZU GWARANCYJNEGO

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

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

Liczba Powszechnych Towarzystw Emerytalnych w ciągu 2024 r. nie uległa zmianie i wynosiła 8 podmiotów.

Środki Funduszu Gwarancyjnego składają się z:

- wpłat dokonywanych przez PTE
- przychodów z lokowania środków Funduszu
- innych przychodów uzyskanych z administrowania Funduszem przez Krajowy Depozyt.

W okresie sprawozdawczym łączne przychody z lokowania środków Funduszu Gwarancyjnego wyniosły 35,15 mln zł. Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie Funduszu Gwarancyjnego przypadające na poszczególne PTE udziały w przychodach z lokowania środków były kwartalnie rozliczane z PTE poprzez zaliczanie ich na poczet należnych od PTE wpłat w Funduszu Gwarancyjnym.

W okresie sprawozdawczym Powszechne Towarzystwa Emerytalne terminowo wywiązywały się z obowiązku kwartalnego przekazywania do Krajowego Depozytu informacji o wartościach aktywów netto zarządzanych przez nie otwartych funduszy emerytalnych stanowiących podstawę ustalenia przez Krajowy Depozyt aktualnej wysokości wpłat wnoszonych do Funduszu Gwarancyjnego.

Poniższa tabela przedstawia porównanie stanu środków (w ujęciu kasowym) zgromadzonych w Funduszu Gwarancyjnym na koniec 2024 r. w stosunku do stanu z roku 2023:

Wyszczególnienie	Stan środków na 31.12.2024 r. (w tys. zł)	Stan środków na 31.12.2023 r. (w tys. zł)	Zmiana
Środki zgromadzone w Funduszu Gwarancyjnym	671 861	542 223	23,91%

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 2024 r. w 4 procesach KDPW dokonał 7 267 wypłat transferowych pomiędzy Otwartymi Funduszami Emerytalnymi. Ogólna kwota przepływów z tytułu wypłat transferowych wyniosła 14 883 320,92 zł.

2.3 Prowadzenie Systemu rekompensat

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

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

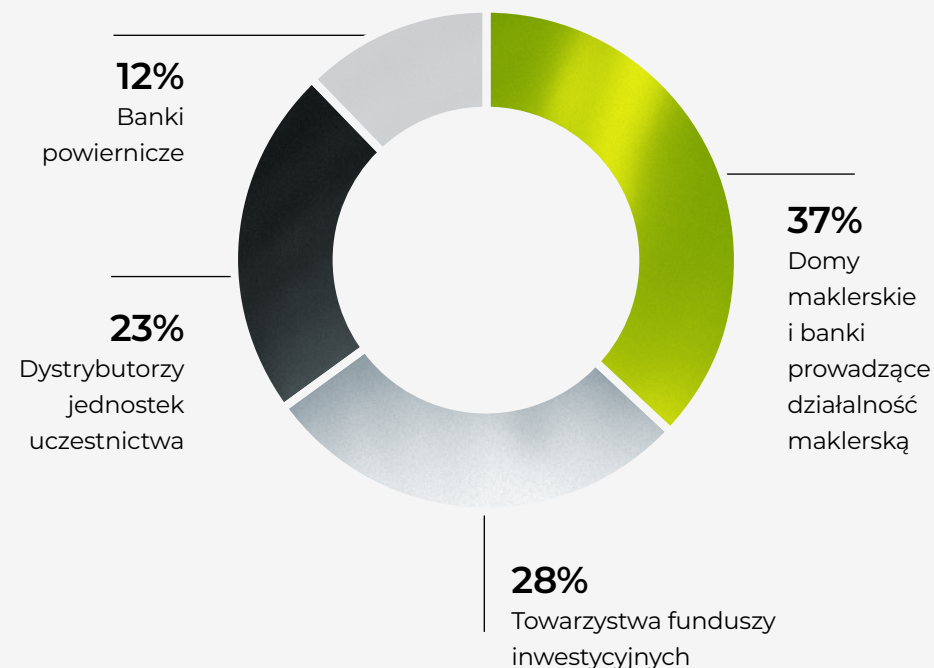
W okresie sprawozdawczym wystąpiły poniższe zdarzenia dotyczące uczestnictwa w systemie rekompensat:

- przystąpiły 3 podmioty: 1 dom maklerski, 1 towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz 1 podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych,
- ustało uczestnictwo 7 podmiotów: 4 domów maklerskich oraz 3 podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych.

W związku z powyższym na koniec okresu sprawozdawczego uczestnikami systemu rekompensat było 89 podmiotów. Z uwagi na to, że 8 uczestników to banki prowadzące jednocześnie działalność powierniczą i maklerską, w ewidencji systemu rekompensat zarejestrowano w sumie 97 instytucji, w tym 43 instytucje posiadające przypisane środki pieniężne oraz 54 instytucje, które nie posiadają przypisanych środków w systemie.

STRUKTURA UCZESTNIKÓW SYSTEMU REKOMPENSAT

STAN NA 31 GRUDNIA 2024 R.



Z tytułu rocznych wpłat za 2024 r. uczestnicy systemu rekompensat wnieśli kwotę 29,25 mln zł, przy czym pięć wpłat rat zostało wniesionych po terminie.

Jeden uczestnik systemu rekompensat nie wniósł III raty wpłaty rocznej za 2024 r., jednakże uczestnictwo ww. podmiotu w systemie ustało i do dnia sporządzania sprawozdania nastąpiło rozliczenie udziału tego podmiotu w systemie. Zgodnie z art. 137 ust. 12 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi od zaległości zostały naliczone i pobrane odsetki należne systemowi rekompensat.



Wyszczególnienie	Stan środków na 31.12.2024 r. (w tys. zł)	Stan środków na 31.12.2023 r. (w tys. zł)	Zmiana (%)
Wpłaty wniesione przez uczestników systemu rekompensat	306 476	279 722	▲ 9,56
Pożytki	86 970	72 928	▲ 19,25
Razem	393 446	352 650	▲ 11,57

URUCHOMIENIE SYSTEMU REKOMPENSAT NA CELE USTAWOWE

W okresie sprawozdawczym zaistniały przesłanki do ewentualnego uruchomienia wypłat z systemu rekompensat w związku z prawomocnym oddaleniem wniosku o ogłoszenie upadłości spółki Prosper Capital Dom Maklerski S.A. (PCDM) ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów (postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy, z dnia 9 lipca 2024 r., sygn. akt WA1M/GU/80/2024). Według informacji przekazanych do Krajowego Depozytu, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie zostały ujawnione roszczenia inwestorów będących klientami PCDM, które mogłyby podlegać zaspokojeniu z aktywów systemu rekompensat. Termin na sporządzenie i przedstawienie Krajowemu Depozytowi listy inwestorów uprawnionych do otrzymania rekompensaty upłynął w dniu 17.01.2025 r.

Zgodnie z art. 139 ust. 9 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi roszczenia inwestorów z tytułu rekompensaty przedawniają się z upływem 5 lat od dnia zaistnienia okoliczności stanowiącej podstawę do wypłat rekompensat, w związku z czym inwestorzy będący klientami PCDM są uprawnieni do zgłaszania roszczeń do dnia 31 grudnia 2029 r.

W 2024 r. wpłynął indywidualny wniosek dotyczący wypłaty rekompensaty z systemu rekompensat w związku z oddaleniem wniosku o ogłoszenie upadłości byłego uczestnika systemu rekompensat - spółki PNP S.A. (dawniej Polski Dom Maklerski S.A.), na podstawie art. 13 ustawy – Prawo upadłościowe (w 2023 r. wpłynęło 8 wniosków). Po zakończeniu prowadzenia działalności maklerskiej przez spółkę PNP S.A. zarząd tej spółki złożył w KDPW S.A. oświadczenie o nieposiadaniu wiedzy na temat jakichkolwiek roszczeń inwestorów wobec spółki PNP S.A., które mogłyby podlegać zaspokojeniu ze środków systemu rekompensat.

W zaistniałej sytuacji, ewentualna wypłata rekompensat na rzecz inwestora, który utracił środki pieniężne lub instrumenty finansowe w związku z korzystaniem z usług świadczonych przez spółkę PNP S.A. w ramach prowadzonej przez nią działalności maklerskiej, mogłaby nastąpić wyłącznie na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu stwierdzającego prawo inwestora do otrzymania rekompensaty oraz jej wysokość (zgodnie z art. 140 ust.7 w zw. z art. 145 ust. 1 pkt 2 ustawy o obrocie). Do dnia sporządzenia sprawozdania do Krajowego Depozytu nie wpłynęły informacje o wszczęciu jakichkolwiek postępowań sądowych.

2.4 Repozytorium Transakcji EMIR

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

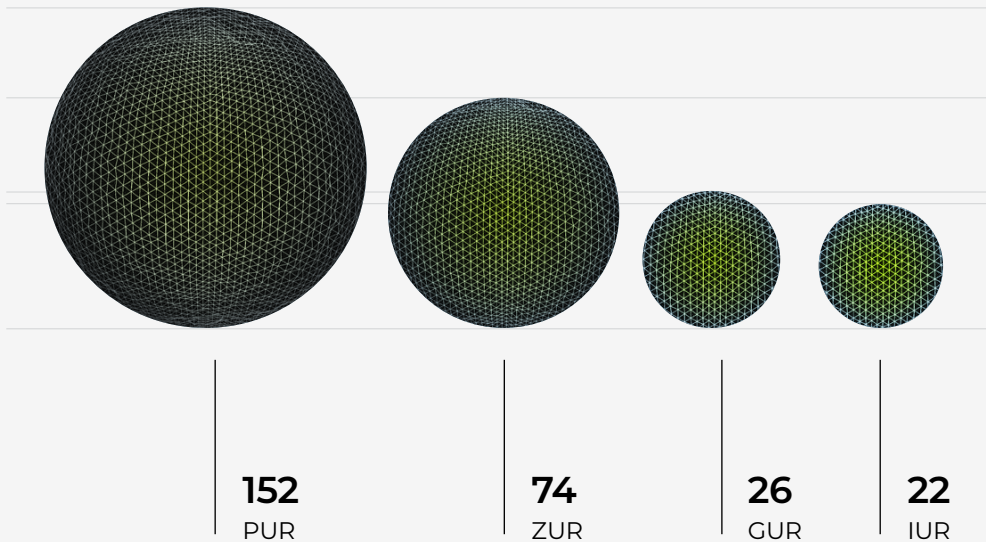
W 2024 roku zakończono realizację kluczowego projektu dostosowującego system Repozytorium Transakcji EMIR do wymogów rozporządzenia EMIR REFIT. W ramach tego projektu przeprowadzono fundamentalną transformację architektury systemu, obejmującą przejście z relacyjnej bazy danych SQL na nowoczesną bazę dokumentową MongoDB. Zmiana ta znacząco poprawiła skalowalność, wydajność oraz zdolność do przetwarzania dużych wolumenów danych raportowanych przez uczestników rynku. Dodatkowo wdrożono nowe standardy ISO20022, system komunikacji RabbitMQ oraz ulepszono funkcjonalności raportowania i walidacji danych zgodnie z wytycznymi ESMA. Projekt obejmował również migrację danych, rekoncyliację transakcji, transfer danych między repozytoriami oraz kompleksowe testy z udziałem uczestników.

Dzięki zrealizowanym działaniom system KDPW_TR został w pełni dostosowany do nowych regulacji, zapewniając zgodność operacyjną oraz wysoką jakość usług.

W dniu 31 grudnia 2024 r. uczestnikami Repozytorium transakcji EMIR były 274 podmioty z 17 państw (Austria, Bułgaria, Cypr, Czechy, Dania, Estonia, Hiszpania, Irlandia, Litwa, Luksemburg, Łotwa, Malta, Polska, Słowacja, Szwajcaria, Szwecja, Włochy) w typie:

- GUR – Generalny Uczestnik Raportujący - 26
- ZUR – Zwykły Uczestnik Raportujący – 74
- PUR – Pośredni Uczestnik Repozytorium – 152
- IUR – Indywidualny Użytkownik Repozytorium – 22

UCZESTNICZY REPOZYTORIUM TRANSAKCJI STAN NA 31 GRUDNIA 2024 R.



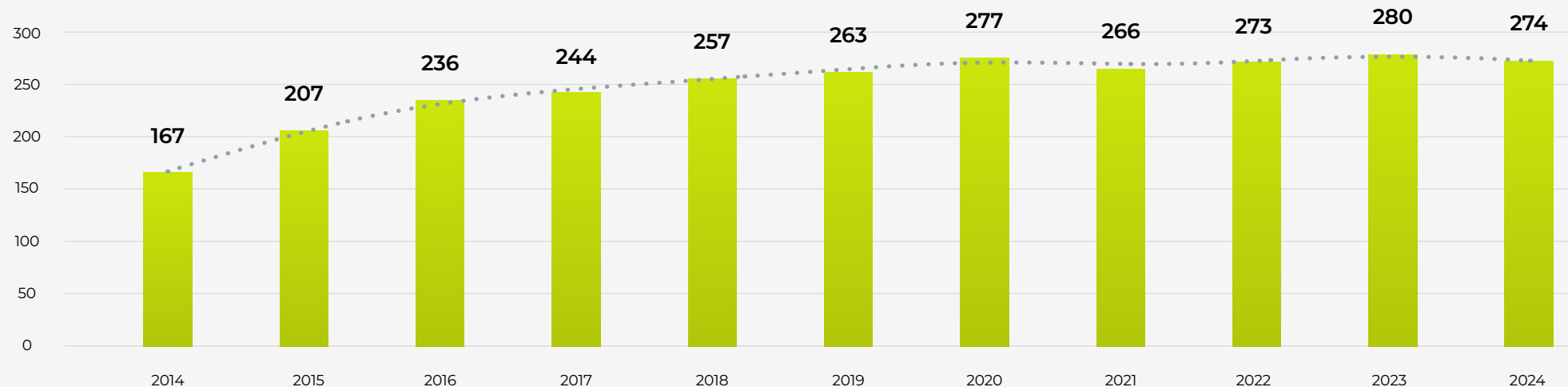
Wśród uczestników w typie GUR wyróżniamy 14 uczestników zwykłych, 3 uczestników wysoko wolumenowych, 5 w podtypie GUR-3 oraz 4 uczestników w podtypie GUR-100.

W 2024 roku liczba uczestników Repozytorium Transakcji EMIR nieznacznie się zmniejszyła, co było bezpośrednio związane z wejściem w życie zmienionego rozporządzenia EMIR REFIT.

Wprowadzone zmiany, obejmujące szeroki zakres nowych wymogów, skłoniły część mniejszych podmiotów, takich jak jednostki niefinansowe, do powierzenia obowiązku raportowania swoim kontrahentom finansowym. W rezultacie liczba uczestników repozytorium uległa redukcji, ponieważ mniejsze podmioty, zgodnie z nowymi przepisami, nie muszą już samodzielnie realizować obowiązku raportowego.

Liczba wszystkich uczestników Repozytorium transakcji EMIR w latach 2014-2024 przedstawia się następująco:

LICZBA WSZYSTKICH UCZESTNIKÓW RT EMIR W LATACH 2014-2024



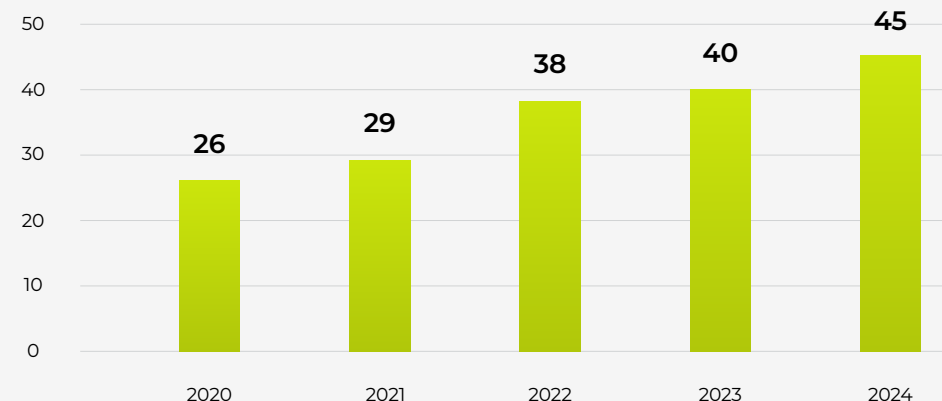
Z roku na rok odsetek liczby zagranicznych uczestników i kontrahentów rośnie. W 2024 r. odnotowujemy kolejny rok z rzędu wzrost liczby zagranicznych uczestników. Podmioty zagraniczne doceniają nie tylko konkurencyjną ofertę cenową, ale również wysoką jakość obsługi, w tym również bezpieczeństwo danych przekazywanych do Repozytorium transakcji KDPW. Najliczniej wśród zagranicznych uczestników są reprezentowane: Bułgaria, Cypr, Malta oraz Czechy.

W roku 2024 liczba przyjętych raportów wyniosła ponad 1 051 mln, z czego ponad 545 mln to nowe kontrakty, co jest spadkiem w stosunku do poprzednich lat. Ze względu na wdrożenie zmian wynikających z rozporządzenia EMIR REFIT i znaczące zmiany w sposobie raportowania nie można porównać roku 2024 do lat poprzednich.

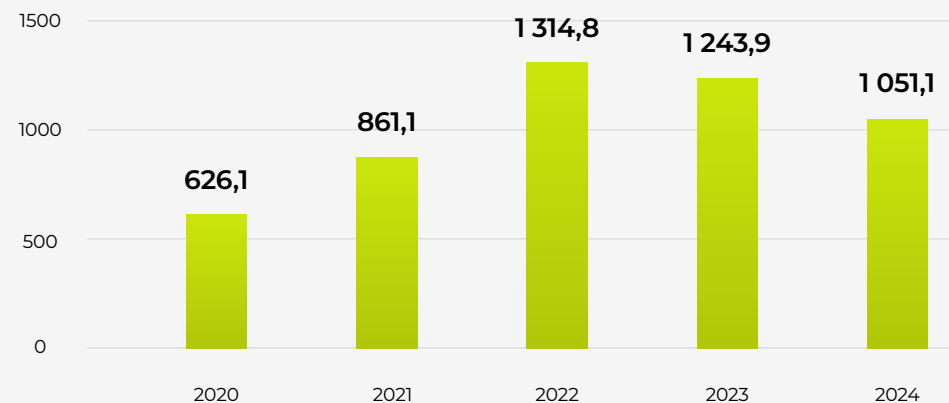


**Łącznie w latach 2014–2024
uczestnicy RT EMIR zgłosili
ponad 6 670 mln raportów.**

LICZBA ZAGRANICZNYCH UCZESTNIKÓW RT EMIR

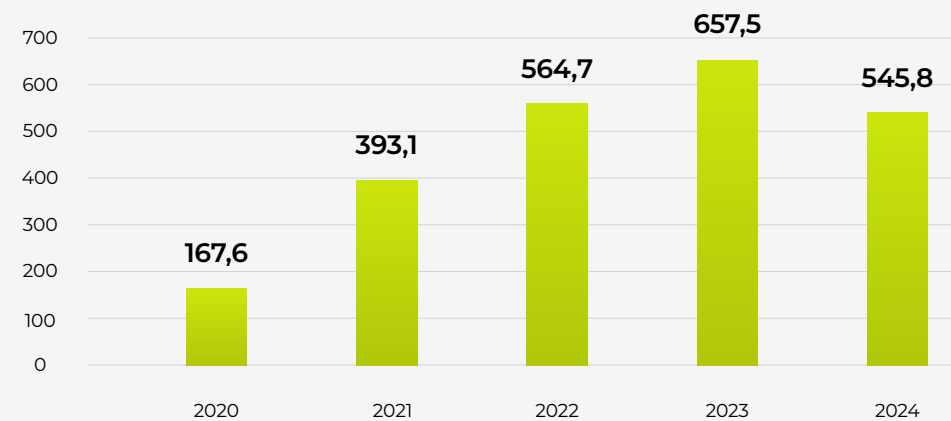


LICZBA RAPORTÓW ZGŁOSZONYCH DO RT EMIR (W MLN)



Stabilizacja na rynku instrumentów pochodnych spowodowała spadek o 17% liczby zgłoszonych nowych transakcji i pozycji w stosunku do roku 2023.

LICZBA TRANSAKCJI/POZYCJI PRZYJĘTYCH DO KDPW TR (W MLN)



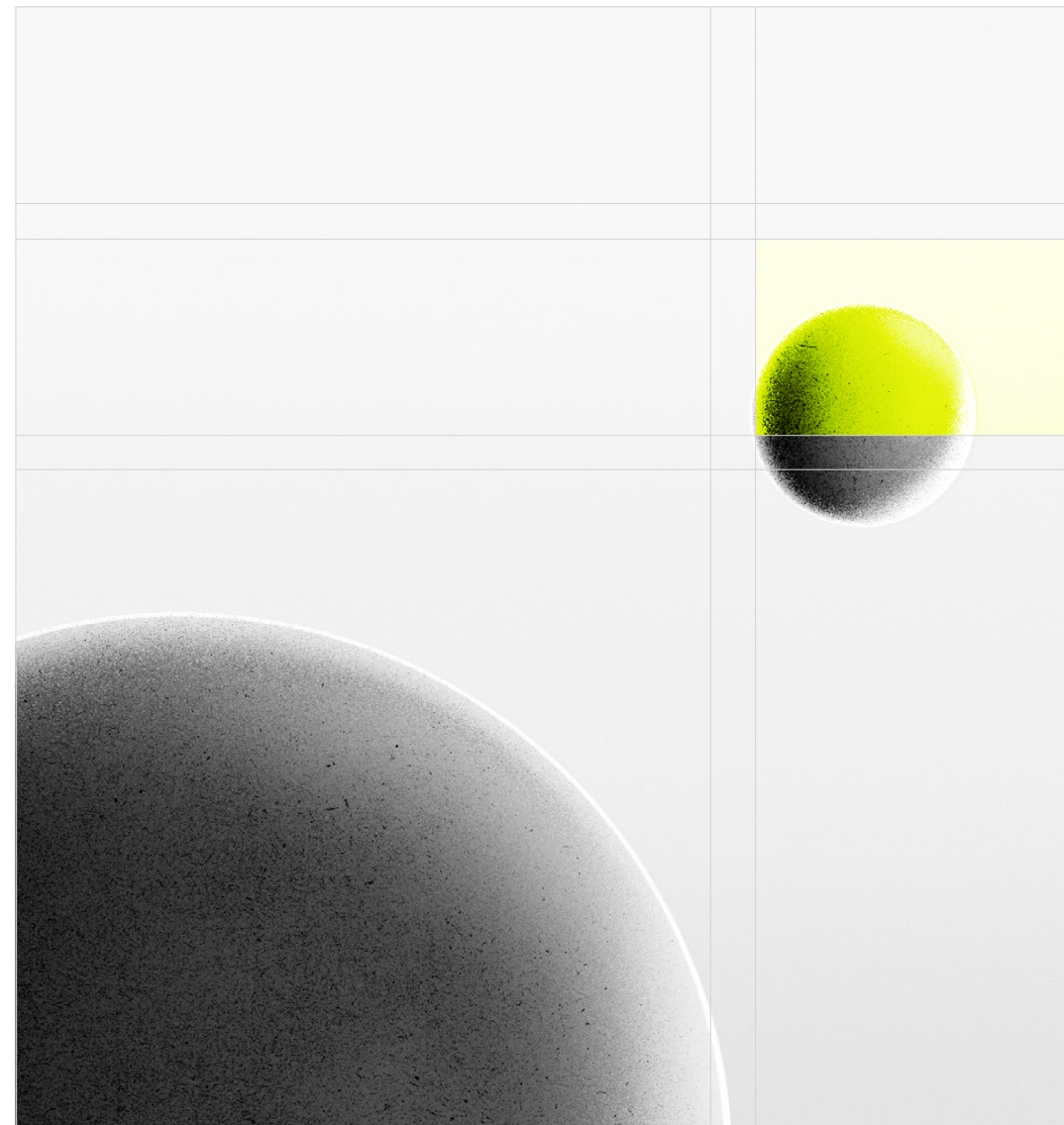
2.5 Repozytorium Transakcji SFTR

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

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

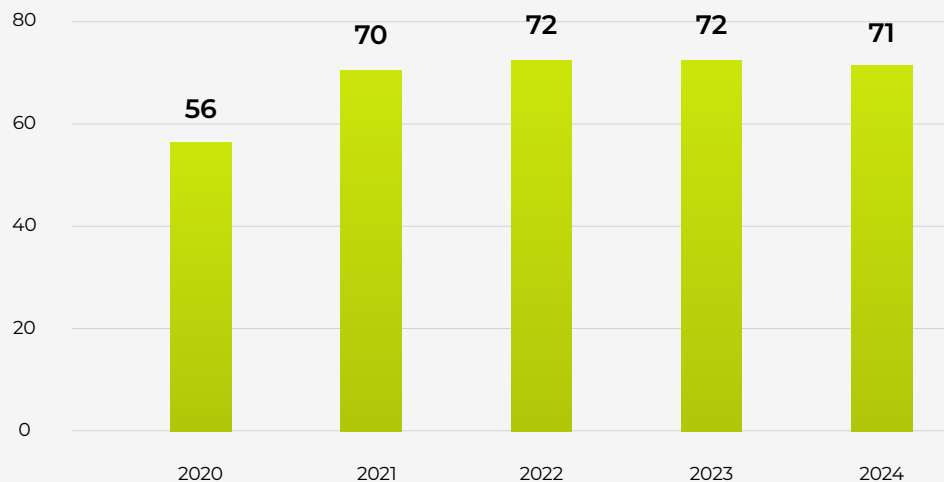
W 2024 roku w usłudze SFTR została wdrożona usługa tzw. aktywnej zgody kontrahenta na przekazywanie raportów w jego imieniu do repozytorium. Wdrożono także udoskonalenia w automatyzacji procesu wyliczania i wysyłania raportów pozycji do nadzorców.

W roku 2024 liczba uczestników usługi pozostała niemal na niezmienionym poziomie. Sześciu klientów zrezygnowało z uczestnictwa, ale udało się pozyskać pięciu nowych uczestników. W sumie, na koniec 2024 r. w Repozytorium transakcji SFTR było 71 uczestników, wśród których znalazły się podmioty z Polski, Bułgarii, Łotwy, Czech, Rumunii, Chorwacji, Włoch, Danii, Finlandii, Malty, Szwajcarii, Holandii i Cypru. Zdecydowana większość uczestników Repozytorium transakcji SFTR, 64 podmioty, to uczestnicy raportujący, a 7 podmiotów posiada status uczestnika nieraportującego, tj. umożliwiający dostęp do danych dotyczących transakcji oraz zdarzeń, których ten podmiot jest stroną.

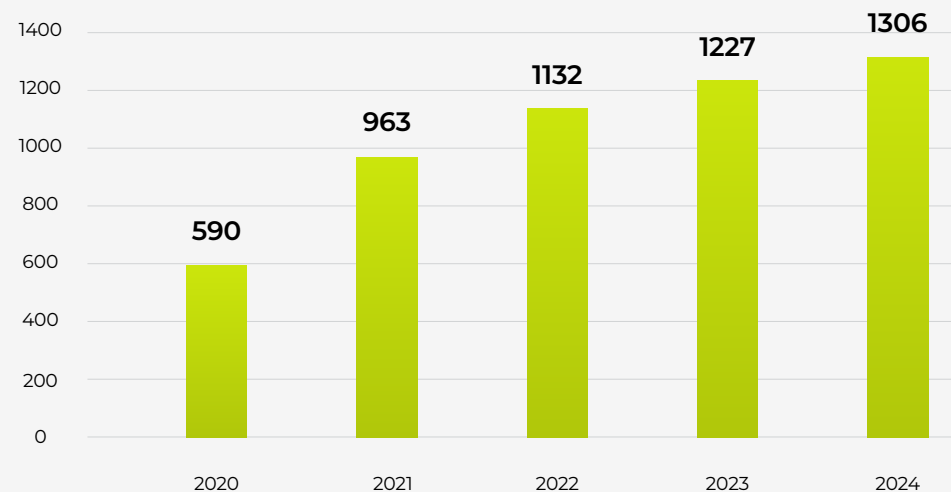


Nieznacznie zwiększyła się liczba kontrahentów, za których raportują uczestnicy raportujący, czyli podmiotów zawierających transakcje SFT. W sumie w 2024 r. został złożony minimum jeden raport transakcyjny w imieniu 1306 podmiotów prawnych, podczas gdy w 2023 roku było 1227, zatem nastąpił wzrost o 6%. Liczba raportów SFTR jest stała i podobnie jak w roku 2023 wyniosła 1,15 mln w roku 2024.

LICZBA UCZESTNIKÓW REPOZYTORIUM TRANSAKCJI SFTR W LATACH 2020–2024



LICZBA KONTRAHENTÓW REPOZYTORIUM TRANSAKCJI SFTR W LATACH 2020–2024



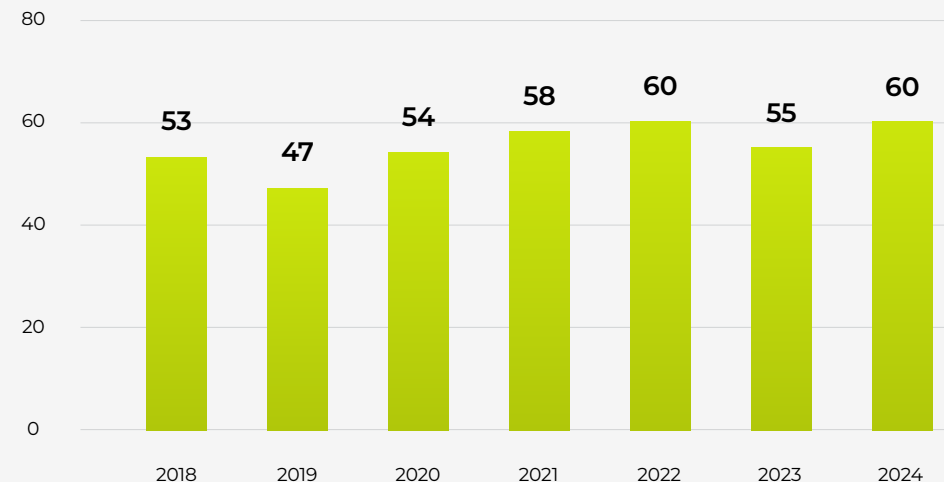
2.6 Zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy (ARM)

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 MIFIR.

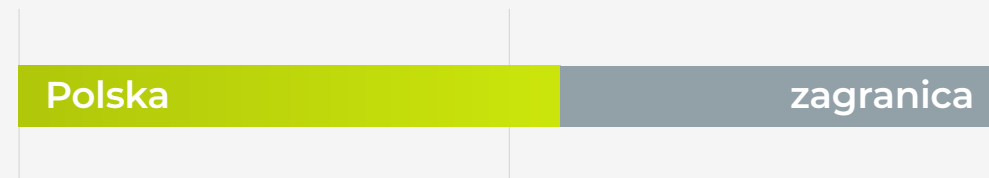
KDPW oferuje dostosowane do potrzeb klientów modele raportowania, dające możliwość przesłania kompletu wymaganych danych oraz wykorzystania przez ARM danych przekazanych do repozytorium transakcji (w przypadku raportów dotyczących transakcji w instrumentach pochodnych) albo danych transakcyjnych pochodzących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

Na dzień 31 grudnia 2024 r. uczestnictwo w systemie ARM posiadało 59 firm inwestycyjnych. To jest wzrost o 4 uczestników w stosunku do końca roku 2023. Łącznie z 1 reprezentantem daje to 60 uczestników ARM.

LICZBA UCZESTNIKÓW ARM W LATACH 2018–2024



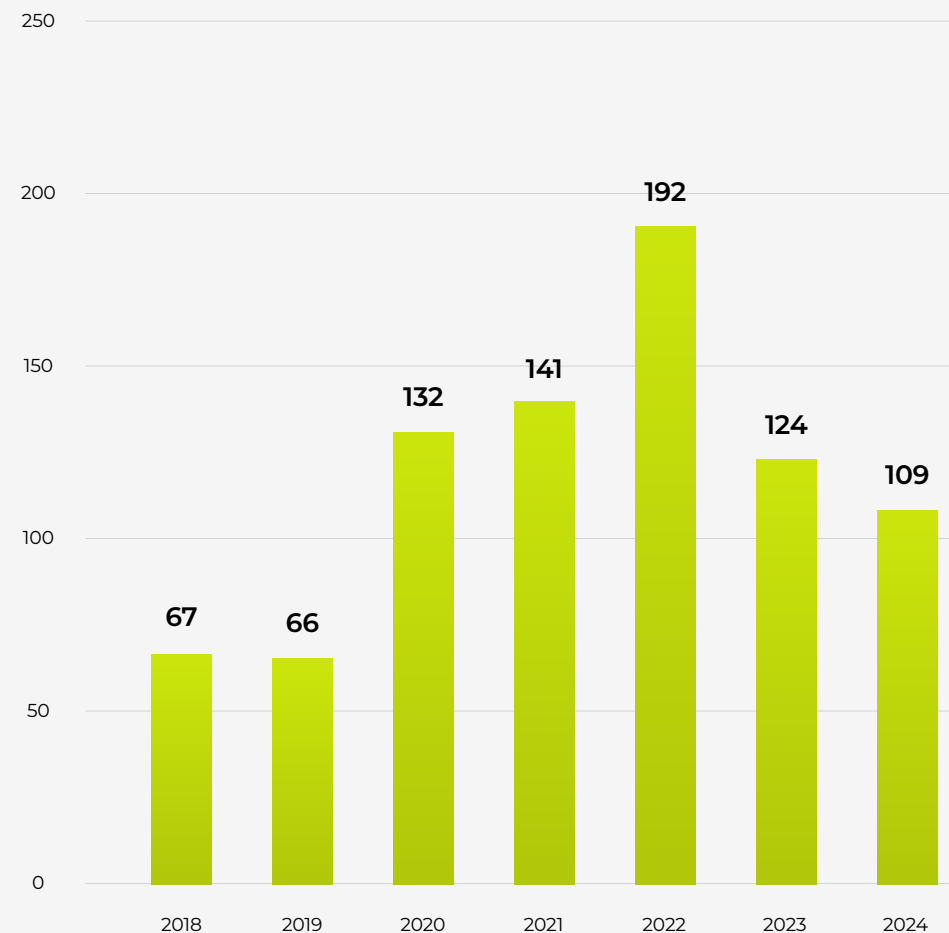
LICZBA UCZESTNIKÓW ARM W 2024 ROKU W PODZIALE NA JURYSDYKCJE



Liczba obsługiwanych raportów w roku 2024 zmalała z 124 mln w 2023 r. do 109 mln w roku 2024 (spadek o ok. 12%).

Liczba transakcji zraportowanych w roku 2024 za pośrednictwem ARM wyniosła 104 mln (spadek o 8% w porównaniu z rokiem 2023, w którym było to 118,7 mln).

LICZBA RAPORTÓW ARM W POSZCZEGÓLNYCH LATACH 2018–2024 (MLN)



2.7 Agencja numerująca

KODY ISIN, CFI, FISN

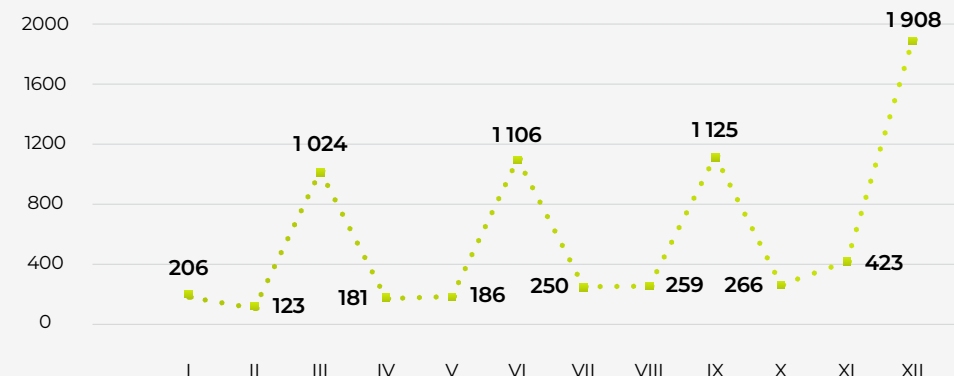
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych jako krajowa agencja numerująca stowarzyszona w ramach ANNA (Association of National Numbering Agencies), globalnego stowarzyszenia wdrażającego i nadzorującego utrzymywanie standardów ISO w celu zapewnienia jednolitej i przejrzystej identyfikacji instrumentów finansowych 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 2024 r. Krajowy Depozyt nadał 73 427 kodów. W roku 2024 zostało nadanych 7 057 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 2024 r. liczba aktywnych kodów ISIN wyniosła 16 478 kodów.

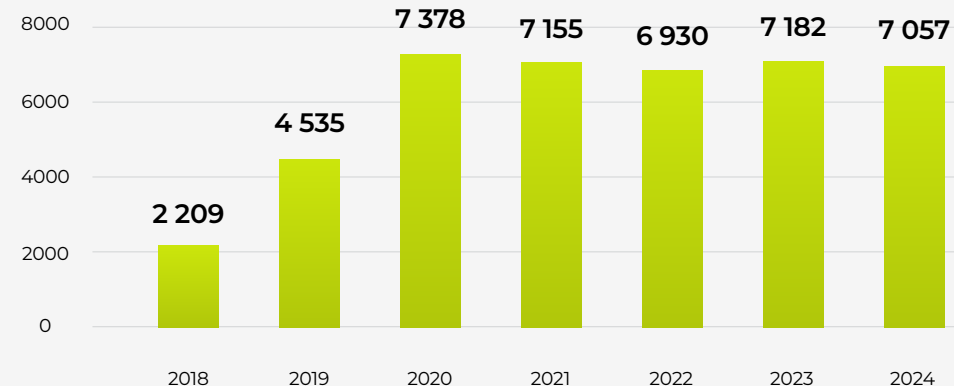
W dniu 13 czerwca 2024 r. na Walnym Zgromadzeniu ANNA odbyły się wybory na stanowiska Członków Zarządu ANNA. W wyniku głosowania reprezentant KDPW objął stanowisko Członka Zarządu ANNA na 3 letnią kadencję, do dnia pierwszego Walnego Zgromadzenia ANNA w 2027 r. Zarząd ANNA składa się z 5 osób reprezentujących NNA z różnych krajów świata.

W roku 2024 podtrzymana została decyzja o zawieszeniu członkostwa w ANNA dla następujących NNA: National Settlement Depository (NSD) Russia oraz The Republican Unitary Enterprise – The Republican Central Securities Depository Belarus.

LICZBA NADANYCH NOWYCH KODÓW ISIN W 2024 R.



LICZBA NADANYCH KODÓW ISIN W POSZCZEGÓLNYCH LATACH



KODY LEI

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

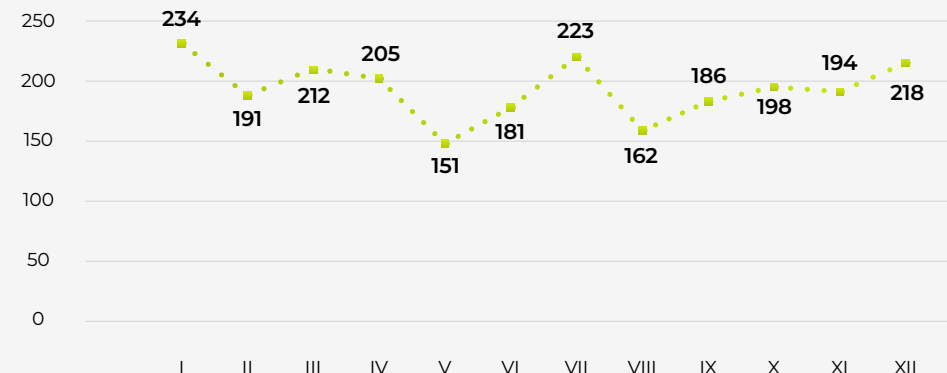
W 2024 r. Krajowy Depozyt nadał 2355 kodów LEI. Do KDPW przetransferowano 30 kodów z innych agencji nadających kody LEI, a 66 kodów zostało wytransferowanych.

Zgodnie z wymaganiami GLEIF kod LEI powinien zostać odnowiony raz w roku – w 2024 r. odnowionych zostało 18 294 kodów LEI nadanych w latach poprzednich. Na dzień 31 grudnia 2024 r. KDPW utrzymywał 20 226 ważnych – odnowionych kodów LEI i 10 643 ważnych – nieodnowionych kodów LEI, natomiast całkowita liczba zarządzanych kodów na koniec 2024 r. wyniosła 33 283 i dotyczyła podmiotów z Europejskiego Obszaru Gospodarczego, Szwajcarii, Ukrainy i Wielkiej Brytanii.

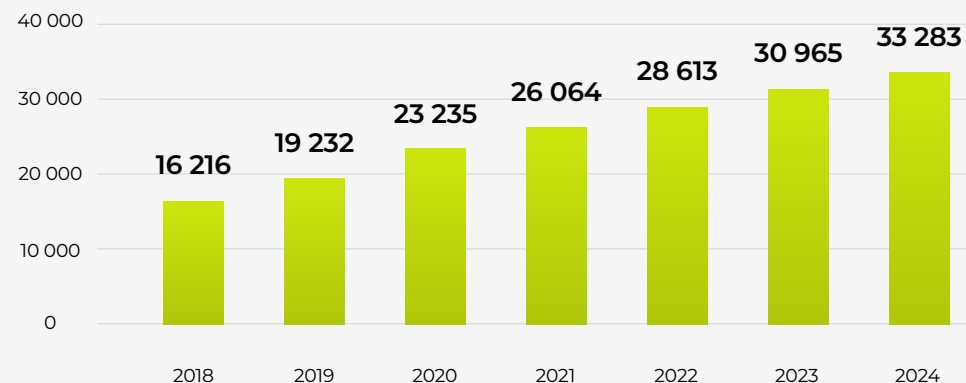
W styczniu 2024 r. wdrożono mechanizmy usprawniające walidację danych podmiotów prawnych poprzez integrację z API Krajowego Rejestru Sądowego. W ramach tych działań uruchomiono nowy serwis KRS_Proxy oraz rozszerzono funkcjonalności istniejącego serwisu GUS_Proxy, co istotnie zwiększyło efektywność operacyjną oraz zoptymalizowało procesy. W sierpniu 2024 r. zaimplementowano mechanizm automatycznego zatwierdzania znacznej części zleceń LEI, co przyczyniło się do poprawy jakości obsługi klientów. Innowacyjne wykorzystanie serwisu KRS_Proxy w usłudze LEI zapoczątkowało prace nad jego zastosowaniem w automatycznej walidacji i aktualizacji danych podmiotów prawnych także w Centralnym Rejestrze Kontrahentów Grupy KDPW.

KDPW otrzymał nagrodę 10-lecia GLEIF - Best Performing LOU Award. Wyróżnienie jest wyrazem uznania dla nieustającego zaangażowania KDPW w utrzymaniu najwyższej jakości danych i wzorowo prowadzonej usługi LEI. Nagroda została wręczona podczas GLEIF Forum w Paryżu, które odbyło się 7 listopada 2024 r.

LICZBA NADANYCH NOWYCH KODÓW LEI W 2024 R.



LICZBA ZARZĄDZANYCH KODÓW LEI W POSZCZEGÓLNYCH LATACH



2.8 Sprzedaż danych poprzez Portal Danych

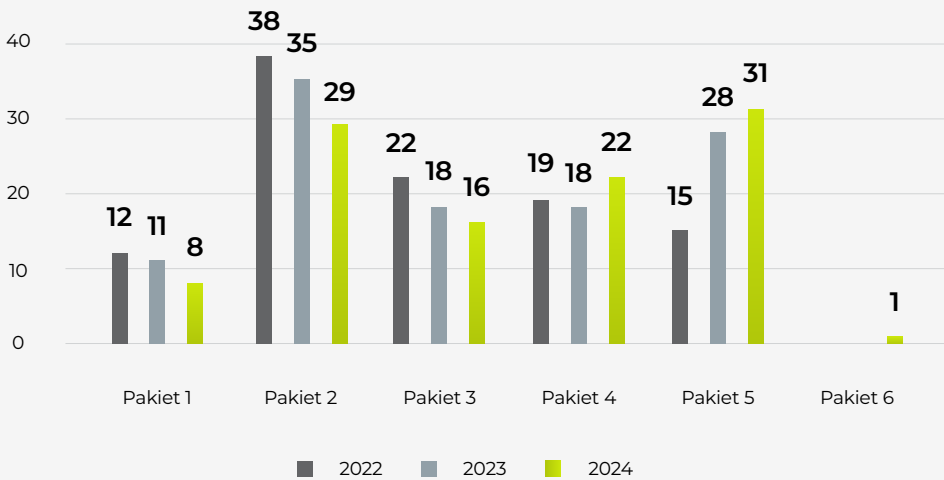
Od stycznia 2022 r. KDPW świadczy usługę sprzedaży danych referencyjnych i statystycznych. Usługa skierowana jest wyłącznie do podmiotów prawnych oraz do osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, o ile nabycie usługi będzie dokonywane w związku z ich zawodową działalnością. Usługa sprzedaży danych jest jednym z filarów rozwoju Portalu danych <https://data.kdpw.pl>, który wraz z początkiem 2021 r. zastąpił wcześniej funkcjonujący system prezentacji danych statystycznych, tzw. SPDS. Celem prowadzenia Portalu danych jest dostarczanie odbiorcom informacji w sposób uporządkowany i uregulowany. Służyć ma temu zarówno sposób udostępniania danych jak również możliwy zakres wykorzystywania danych referencyjnych i statystycznych przez użytkowników zewnętrznych.

W 2024 roku oferta sprzedaży zwiększyła się do 6 pakietów zawierających łącznie 21 raportów płatnych. Udostępniono 7 nowych raportów płatnych oraz powołano nowy pakiet KDPW_CCP z obszaru OTC.

Jednocześnie, raport Zdarzenia korporacyjne, z uwagi na zapotrzebowanie ze strony rynku, został wzbogacony o dodatkowe dane informacyjne, w tym o identyfikator zdarzenia. Natomiast pakiet bezpłatny został poszerzony o raport Lista instrumentów z innych CSD.

W 2024 roku z Portalu Danych z płatnych subskrypcji korzystało 41 klientów, którzy zamówili łącznie 107 pakietów. Poniższy wykres prezentuje liczbę nabytych pakietów w latach 2022, 2023 i 2024 r.

LICZBA SPRZEDANYCH PAKIETÓW



2.9 Nadzór nad funkcjonowaniem systemu depozytowego

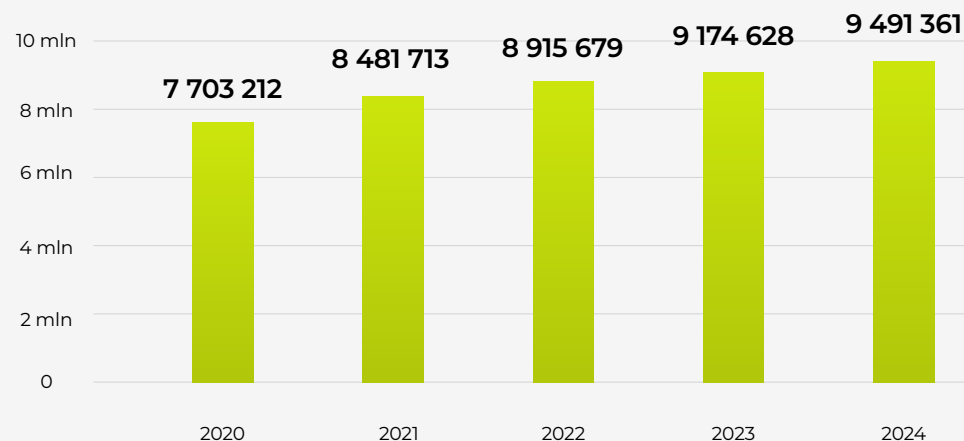
Jednym z podstawowych zadań Krajowego Depozytu określonych w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi jest sprawowanie nadzoru nad zgodnością wielkości emisji z liczbą papierów wartościowych zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych, znajdujących się w obrocie, tj. zapisanych na rachunkach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

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

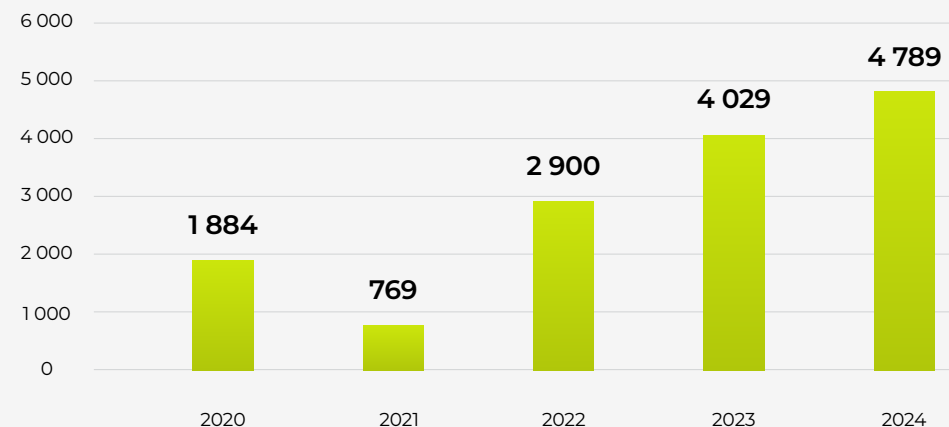
Nadzór ten sprawowany jest w drodze codziennej kontroli porównawczej zagregowanych stanów posiadania wynikających z zapisów na rachunkach prowadzonych przez

uczestników, otrzymywanych w raportach dziennych sporządzanych przez uczestników, ze stanami korespondujących z nimi kont podmiotowych prowadzonych w ewidencji KDPW. W 2024 r. przeanalizowano 9 491 361 raportów dziennych (o 3,5% więcej niż w 2023 r.), z których 4 789, tj. 0,5‰, zawierało błędy (0,4‰ w 2023 r.). W toku wykonywania przedmiotowej kontroli stwierdzono uchybienia w działalności 2 uczestników, w wyniku których postawiono dwa zalecenia – jedno z zakresu dostarczania raportów dziennych, a drugie z przestrzegania zasad prowadzenia ewidencji – i dwa razy zastosowano środek dyscyplinujący w postaci upomnienia w związku z notorycznym niestosowaniem się uczestnika do ponawianego zalecenia z zakresu dostarczania raportów dziennych.

LICZBA RAPORTÓW DZIENNYCH



LICZBA RAPORTÓW BŁĘDNYCH



Natomiast w wyniku przeprowadzonych, zgodnie z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa, weryfikacji sprawozdań miesięcznych ze stanów własności i obrotów w obligacjach skarbowych dostarczonych przez uczestników w 2024 r. nie stwierdzono nieprawidłowości skutkujących zwróceniem uwagi lub postawieniem zalecenia.

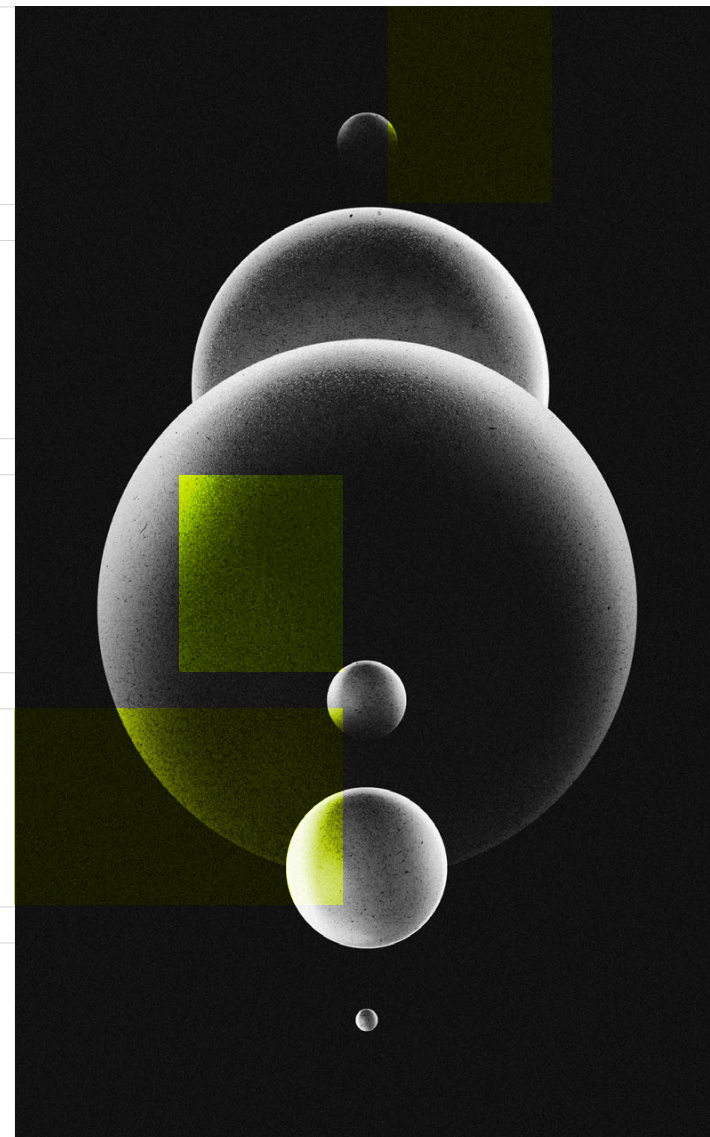
Nadzór wykonywany w siedzibach uczestników KDPW

Nadzór nad prowadzeniem ewidencji papierów wartościowych przez uczestników sprawowany jest także w drodze kontroli wykonywanej w formie inspekcji w siedzibie uczestnika. W 2024 r. przeprowadzono 39 kontroli, w tym 3 doraźne, w 39 podmiotach z 42 podlegających nadzorowi KDPW.



03

GŁÓWNE OBSZARY AKTYWNOŚCI ROZWOJOWEJ W 2024 ROKU



3.1 Dostosowanie systemów GK KDPW do nowego systemu transakcyjnego WATS

Mając na uwadze wpływ zmian związanych z wdrożeniem nowego systemu transakcyjnego GPW na systemy, aplikacje oraz infrastrukturę IT, w Grupie Kapitałowej KDPW prowadzony jest projekt mający na celu dostosowanie systemów GK KDPW (głównie systemu kdpw_stream) do nowego systemu transakcyjnego WATS. Harmonogram prac projektowych po stronie GK KDPW jest zależny od harmonogramu projektu WATS.

W roku 2024 r. przedstawiciele Grupy KDPW uczestniczyli w organizowanych przez GPW comiesięcznych spotkaniach z Członkami Giełdy i KDPW/KDPW_CCP, w trakcie których GPW informowała m.in. o statusie i harmonogramie własnych prac związanych z przygotowaniem środowiska eUAT, podsumowaniu spotkań z dostawcami systemów informatycznych, o statusie prac w zakresie serwerowni Equinix GPW WATS, o publikowanych kolejnych wersjach dokumentacji systemu WATS oraz o powołaniu Komitetu Wdrożenia Systemu WATS, ciała doradczo-konsultacyjnego, skupiającego przedstawicieli GPW, krajowych domów i biur maklerskich oraz przedstawiciela GK KDPW, do rozstrzygania kluczowych kwestii związanych z wdrożeniem WATS, w tym harmonogramu wdrożenia.

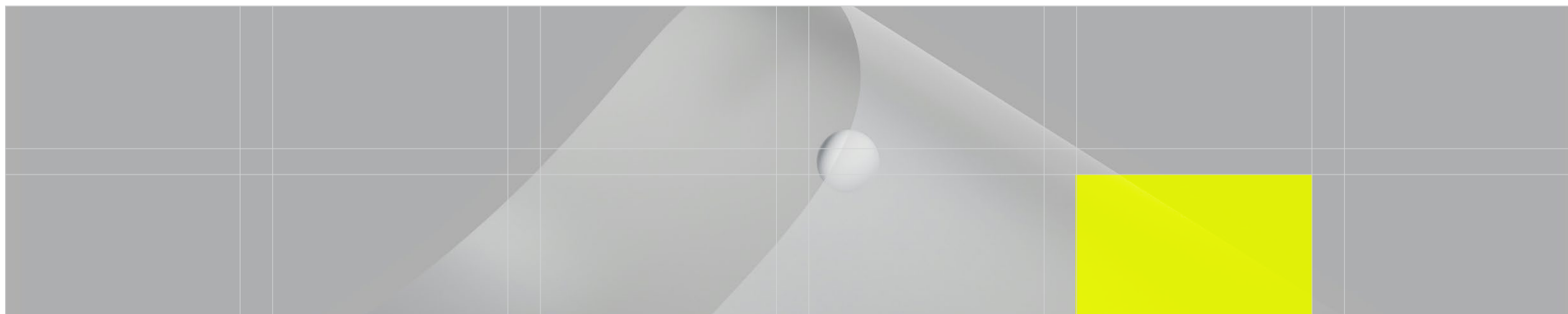
3.2 Dostosowanie KDPW do systemu SORBNET3

W 2024 r. w Grupie KDPW kontynuowano prace dostosowawcze do nowego, projektowanego przez NBP systemu SORBNET3 (S3) mające na celu zapewnienie kontynuacji realizowania rozrachunku pieniężnego w pieniądzu banku centralnego. Istotną zmianą jaka zostanie wdrożona w systemie SORBNET3 jest możliwość wielorachunkowości, z której mogą korzystać Uczestnicy KDPW pełniący funkcję Banków płatników jak i sama GK KDPW. Oznacza to, że SORBNET3 umożliwia posiadanie poza głównym, inne rachunki bieżące, a systemy zewnętrzne będą dodatkowo posiadały rachunki pomocnicze dedykowane stosowanym procedurom rozrachunkowym. Taka konstrukcja prowadzenia przez NBP rachunków zwiększa elastyczność w zakresie ustanawianych relacji uczestników bezpośrednich KDPW nie posiadających rachunków bankowych w NBP z bankami-płatnikami ustanawianymi na potrzeby operacji wykonywanych przez KDPW, jak i dedykowanie w ramach GK KDPW wydzielonych rachunków wybranym procesom. Korzystając z tego udogodnienia, w ramach dostosowań do SORBNET3 w systemach informatycznych GK KDPW wprowadzone zostaną odpowiednie zmiany, dzięki którym obsługa rozrachunku transakcji w PLN, obsługa wypłaty świadczeń z papierów wartościowych w PLN, dokonywanie rozrachunku w PLN pozostałych operacji, a także zarządzanie środkami czy obsługa kar pieniężnych wykonywana będzie z uwzględnieniem podziału na poziomie S3.

3.3 Automatyzacja obsługi komunikatów SWIFT przekazywanych przez zagraniczne CSD w związku z obsługą zdarzeń korporacyjnych

W 2024 r., w ramach projektu mającego na celu wyeliminowanie procesów manualnych związanych z obsługą zdarzeń korporacyjnych, charakteryzujących się wysokim stopniem standaryzacji, jak również mających charakter masowy (obejmujących w szczególności obligacje i certyfikaty strukturyzowane), zakończono prace nad specyfikacją zmian w systemach informatycznych GK KDPW w zakresie automatyzacji obsługi komunikatów SWIFT przekazywanych przez zagraniczne CSD w związku z obsługą zdarzeń korporacyjnych: wykup papierów (REDM), wypłata odsetek z papierów (INTR), przedterminowy wykup papierów (MCAL), przedterminowy wykup papierów (WRTH) oraz wypłata dywidendy (DVCA).

Zakończono proces mapowania komunikatów SWIFT do modułu w systemie kdpw_stream (ECA), w szczególności zdefiniowano obsługę przypadków nietypowych. Rozpoczęto proces programowania i testowania zmian. Zgodnie z harmonogramem projektu, wdrożenie nowych funkcjonalności nastąpiło w pierwszym kwartale 2025 r.



3.4 Wdrożenie zmian w procesie dyscypliny rozrachunku wg. przepisów CSDR w zakresie poboru i redystrybucji kar

2 września 2024 r., mając na uwadze opublikowane w dniu 11 sierpnia 2023 r. zmiany w Standardach technicznych dot. obszaru dyscypliny rozrachunku (Rozporządzenie delegowane 2023/1626), w systemach informatycznych KDPW wprowadzono zmiany związane z obsługą procesu poboru i redystrybucji kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek.

W szczególności wdrożono nowe rozwiązanie systemowe w zakresie raportowania oraz poboru i redystrybucji kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek transakcji przeprowadzonych i kierowanych do rozrachunku przez izby rozliczeniowe CCP. Dotychczasowy model oparty na realizacji procesu poboru i redystrybucji kar w tym zakresie przez CCP (na bazie wyliczeń i raportów tworzonych przez KDPW) został zastąpiony rozwiązaniem, w którym KDPW jest jedynym podmiotem wykonującym pobór i redystrybucję kar pieniężnych. Oznacza to również wprowadzenie modyfikacji w przekazywanych przez KDPW raportach – wskazanie KDPW jako podmiotu dokonującego rozrachunku kar pieniężnych dla transakcji z udziałem CCP.

3.5 Udostępnienie interfejsu GUI dla uczestników bezpośrednich KDPW

W 2024 r. zakończono prace nad nową aplikacją Usługi CSD - Uczestnik bezpośredni, dostępną w Portalu usług (<https://online.kdpw.pl>), która jest nowym rozwiązaniem informatycznym dedykowanym dla uczestników bezpośrednich KDPW, wspierającym uczestników w komunikacji elektronicznej z systemem depozytowym, w szczególności w obszarze wymiany komunikatów xml oraz przeglądania określonych danych pochodzących z systemu depozytowego. Opracowano przyjazny dla uczestnika interfejs webowy do wymiany danych, którego wdrożenie pozwoli na wycofanie niektórych stosowanych obecnie form komunikacji, opartych na starszych technologiach (system ESDI/Web), jak również pozwoli na stosowanie przyjętych i stosowanych w innych obszarach metod uzyskiwania dostępu w ramach komunikacji elektronicznej (Portal usług).

3.6 Uruchomienie usługi ujawnienia posiadaczy certyfikatów inwestycyjnych

W dniu 30 maja 2024 r., w systemach informatycznych KDPW wdrożone zostały zmiany mające na celu umożliwienie identyfikacji uczestników Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych (FIZ), zgodnie z wymogami art. 123a Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (zmienionej Ustawą z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku). W ramach wdrożenia uruchomiona została nowa aplikacja internetowa do obsługi żądania ujawnienia oraz wymiany informacji o posiadaczach certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez FIZ. Dla uczestników bezpośrednich zaangażowanych w obsługę certyfikatów inwestycyjnych FIZ, zapewniona została wymiana komunikatów elektronicznych zgodnych z ISO 20022.

3.7 Zmiany w zakresie identyfikacji akcjonariuszy w celu zapewnienia obsługi programów lojalnościowych

16 września 2024 r. w systemach informatycznych KDPW wdrożono zmiany w zakresie identyfikacji akcjonariuszy spółek giełdowych w celu zapewnienia obsługi programów lojalnościowych, wychodzące naprzeciw potrzebom emitentów oferujących programy lojalnościowe na polskim rynku kapitałowym, co do zakresu i cykliczności pozyskiwania danych o swoich akcjonariuszach. Nowe funkcjonalności zapewniają możliwość ustanowienia zlecenia stałego w celu ułatwienia emitentom składania wniosków o ujawnienie tożsamości akcjonariuszy w sposób cykliczny lub w z góry zaplanowanym terminie / terminach, wspierając okresową weryfikację stanu posiadania akcjonariuszy i związanej z tym weryfikacji spełniania warunków uczestnictwa w programie lojalnościowym oraz możliwość filtrowania danych raportu przy użyciu szablonu raportu w celu otrzymywania pożądanego zestawu informacji niezbędnego do obsługi programów lojalnościowych tj. informacji wyłącznie o osobach, które spełniają kryteria udziału w programie lojalnościowym, bez potrzeby przetwarzania przez emitenta nadmiarowych danych o wszystkich akcjonariuszach spółki.

3.8 Implementacja nowych rozwiązań w zakresie obsługi WZ

16 listopada 2024 r., w ramach jesiennego okna wdrożeniowego 2024, w ramach realizowanych przez Krajowy Depozyt dostosowań w obszarze komunikacji dotyczącej obsługi walnych zgromadzeń oraz identyfikacji posiadaczy papierów wartościowych, w środowisku produkcyjnym wdrożono najnowsze wersje komunikatów ISO20022 zgodne ze SWIFT Standards Release 2024. Od 18 listopada 2024 r. we wszystkich kanałach komunikacyjnych udostępnianych przez KDPW obowiązują najnowsze wersje komunikatów. Tym samym, dotychczas stosowane komunikaty zgodne ze SWIFT Standards Release 2020 przestały obowiązywać. Warto podkreślić, że powyższe dostosowania potwierdzają, że KDPW dąży do zachowania najwyższych standardów w obszarze komunikacji finansowej, w tym poprzez wykorzystanie najnowszych norm oraz dostosowując się do praktyk międzynarodowych i globalnych. W ramach drugiego etapu projektu, w kwietniu 2025 r., wdrożone zostaną zmiany polegające w szczególności na wprowadzeniu nowego oznaczenia metody udziału w walnym zgromadzeniu (VIRT), które będzie stosowane w przypadku udostępnienia przez spółkę możliwości udziału w walnym zgromadzeniu za pośrednictwem aplikacji eVoting, a także zmiany mające zastosowanie w przypadku walnych zgromadzeń spółek zagranicznych.

3.9 Rozwój Portalu Danych

28 czerwca 2024 r. zakończony został, realizowany w II etapach, projekt rozwoju Portalu Danych.

W ramach II etapu projektu, miała miejsce implementacja trzech nowych raportów:

- o zdarzeniach korporacyjnych o rozszerzonej zawartości merytorycznej,
- o walnych zgromadzeniach oraz
- o seriach emisji.

Ponadto, w ramach prac projektowych wprowadzono nowe rodzaje licencji pozwalające na redystrybucję zakupionych danych do podmiotów nie będących klientami usługi odpłatnego udostępniania danych referencyjnych i statystycznych GK KDPW (możliwość redystrybucji danych stwarza warunki do rozpowszechniania usługi poprzez opcję zakupu danych z możliwością dalszego ich rozpowszechniania; powołano dwa rodzaje licencji pozwalających na redystrybucję danych: rozpowszechnianie danych w ramach grupy kapitałowej oraz

tzew. redystrybucję otwartą, tj. rozpowszechnianie danych do dowolnego podmiotu).

Warto dodać, że w ramach I etapu projektu, w styczniu 2024 r. na Portalu danych zaimplementowano siedem nowych raportów:

- Rozrachunek transakcji na instrumentach dłużnych,
- Opłaty za przechowywanie i rozrachunek instrumentów zagranicznych,
- Wysokości wpłat do funduszy i depozytów zabezpieczających na rynku regulowanym,
- Rozliczenia transakcji z rynku OTC,
- Wysokości wpłat do funduszy i depozytów zabezpieczających na rynku OTC,
- Baza kodów LEI,
- Lista instrumentów z innych CSD).

3.10 Rozwój Rejestru Zobowiązań Emitentów

W dniu 30 maja 2024 r., w ramach pierwszego etapu projektu wdrożono zmiany w Rejestrze Zobowiązań Emitentów (RZE) wynikające ze zmiany przepisów ustawy art. 7c ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 marca 2024 r. w sprawie dodatkowych informacji przekazywanych Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A. przed zawarciem umowy, której przedmiotem jest rejestracja papierów wartościowych. Do gromadzenia dodatkowych informacji, wynikających z ww. przepisów (o szczegółach subskrypcji, szczegółach oferty publicznej oraz rodzaju obligacji) dostosowane zostały wszystkie elementy serwisu Rejestr Zobowiązań Emitentów, tj:

- aplikacja Rejestracja Emisji w zakresie rejestracji obligacji, listów zastawnych oraz certyfikatów inwestycyjnych za pośrednictwem agentów emisji (przekazanie dodatkowych informacji jest obligatoryjne, zgodnie z § 3. Rozporządzenia agent emisji zobowiązany jest je przekazać najpóźniej w chwili złożenia wniosku o rejestrację);
- aplikacja Wypłata Świadczeń;
- komponent Zarządzanie Emisjami w zakresie uzupełniania dodatkowych informacji dla instrumentów rejestrowanych w KDPW bez udziału agenta emisji oraz w zakresie instrumentów zarejestrowanych przez agenta emisji, co do których złożono wniosek o rejestrację przed 30 maja 2024 r. oraz

- komponent Rejestracja Zdarzeń w zakresie zgłaszania realizacji zdarzeń wypłaty świadczeń na nowych rodzajach obligacji;
- aplikacja Zobowiązania Emitentów w zakresie uzupełniania dodatkowych informacji dla instrumentów niezarejestrowanych w KDPW (Emitenci zobowiązani są przekazać dodatkowe informacje przy pierwszej aktualizacji danych, nie później niż w ciągu 6 miesięcy. Jeśli w imieniu emitenta raporty przekazuje podmiot prowadzący ewidencję (tzw. agent raportujący), szczegóły subskrypcji i oferty publicznej pozostają opcjonalne dla agenta. Taki raport jest widoczny dla emitenta, który ma możliwość uzupełniania brakujących, dodatkowych informacji w wymaganym terminie);
- aplikacja Rejestr Zobowiązań Emitentów w zakresie publikacji informacji o formie papieru wartościowego (imienny / na okaziciela) oraz rodzaju obligacji. Kolejny pakiet funkcjonalności przewidziany w ramach drugiego etapu projektu, zgodnie z zaktualizowanym harmonogramem projektu wdrożony zostanie w połowie 2025 r.

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

31 grudnia 2024 r. zakończono projekt, w ramach którego opracowano i zaimplementowano nowe funkcjonalności systemu Repozytorium transakcji (EMIR), związane z wejściem w życie nowych standardów technicznych do Rozporządzenia EMIR REFIT (UE nr 2019/834), w tym wypracowano nowe rozwiązania i funkcjonalności umożliwiające:

- implementację nowych schematów komunikatów xml w standardzie ISO 20022,
- wdrożenie nowych kontroli formalnych i merytorycznych wynikających z opublikowania nowej tabeli walidacyjnej do standardów technicznych,
- zmianę struktury baz danych i przetwarzania danych (przejście na nowoczesne rozwiązanie MongoDB i RabbitMQ),
- migrację danych,
- zmiany w obsłudze wszystkich procesów w RT EMIR, w tym w szczególności rekonyliacji danych, transferu danych między Repozytoriami, zmiany identyfikatorów kontrahentów,
- nowy sposób prezentacji danych w aplikacji web'owej (GUI/Reporting) dla uczestników,
- dostosowanie raportów dla nadzorców (TRACE, kanał SFTP), w tym danych publicznych do nowych wymogów regulacyjnych,
- wdrożenie nowych raportów EoD,
- wdrożenie zmian w procesie badania zgód przez RT EMIR dot. raportowania w imieniu kontrahentów.

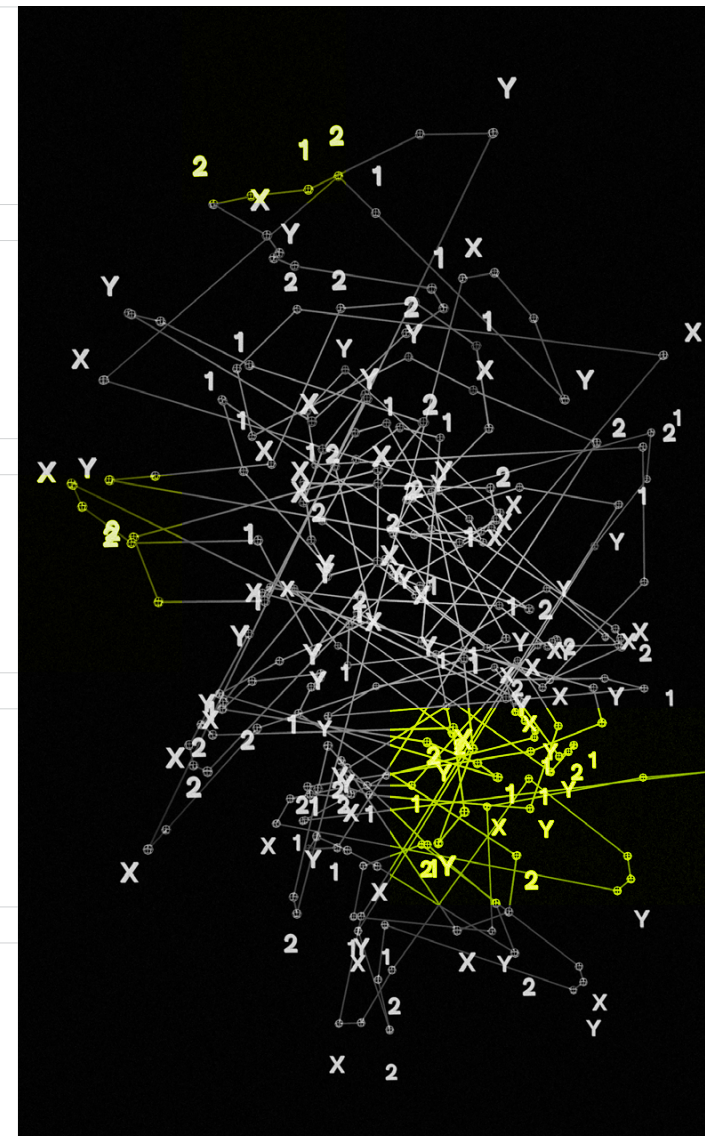
Realizacja projektu pozwoliła na dostosowanie Repozytorium transakcji EMIR do nowych wymogów regulacyjnych oraz, co najważniejsze na zapewnienie klientom Repozytorium transakcji EMIR, komplementarnych usług związanych z raportowaniem transakcji pochodnych, umożliwiających wywiązanie się z obowiązków raportowych wynikających z Rozporządzenia EMIR REFIT, a nadzorcom efektywny, niezakłócony dostęp do danych KDPW_TR. Warto podkreślić, że w ramach projektu wdrożono nowy system informatyczny oparty o wysokowydajną infrastrukturę informatyczną oraz nowe technologie, w tym nowe bazy danych. Zaprojektowano od podstaw nową aplikację, przy zmienionej architekturze w oparciu o technologie pozwalające na skalowalność rozwiązania zarówno horyzontalnie jak i wertykalnie oraz zapewniające wysokie parametry wydajnościowe, by możliwe było zapewnienie wzrostu liczby klientów i udziału w rynku.

3.12 Rozwój Repozytorium SFTR

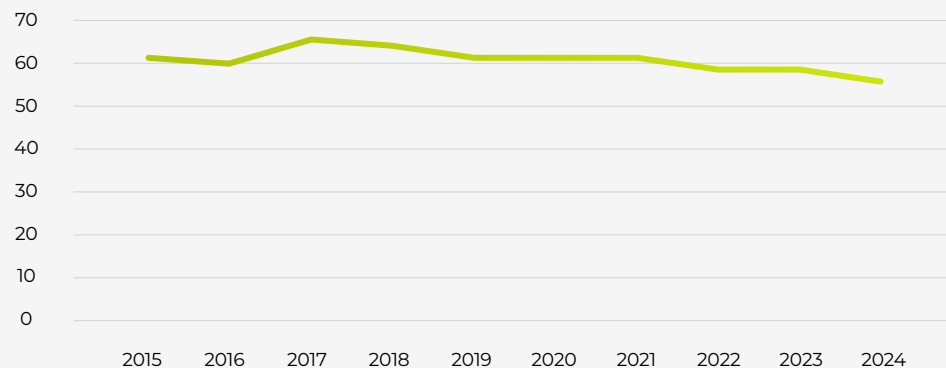
W ostatnich dniach czerwca 2024 r. zakończony został projekt związany z rozwojem systemu repozytorium SFTR. W ramach projektu wytworzono nowe rozwiązania informatyczne pozwalające m.in. na wdrożenie nowych struktur komunikatów xml, zmianę 13 walidacji merytorycznych, zmianę obsługi korekty uprzednio złożonego raportu, do stanu zgodnego z wytycznymi ESMA, implementację funkcjonalności generowania raportu o pozycjach SFT, pełną automatyzację procesu przekazywania plików w ramach procesu rekonyliacji oraz implementację mechanizmu aktywnego potwierdzania relacji przez kontrahenta (dodatkowy wymóg wynikający z rozporządzenia EMIR REFIT). Wdrożenie zmian, przede wszystkim pozwoliło na wywiązanie się z obowiązków zdefiniowanych przez regulatora i tym samym umożliwiło kontynuowanie świadczenia usługi zgodnie z wymogami prawa.

04

PODSTAWOWE STATYSTYKI

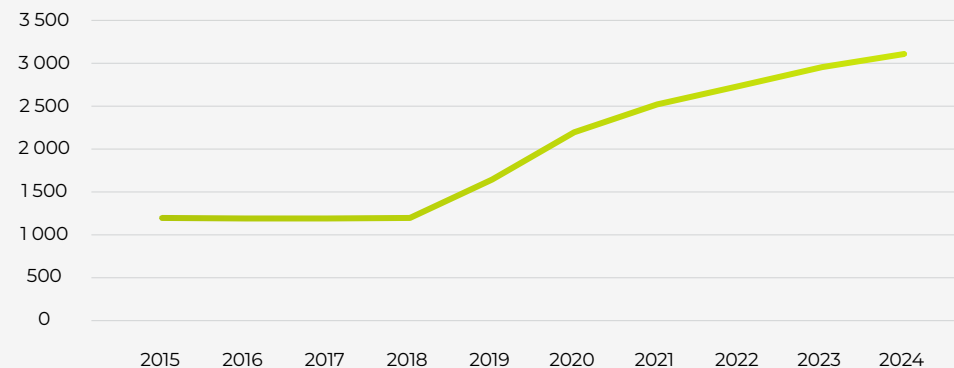


LICZBA UCZESTNIKÓW BEZPOŚREDNICH

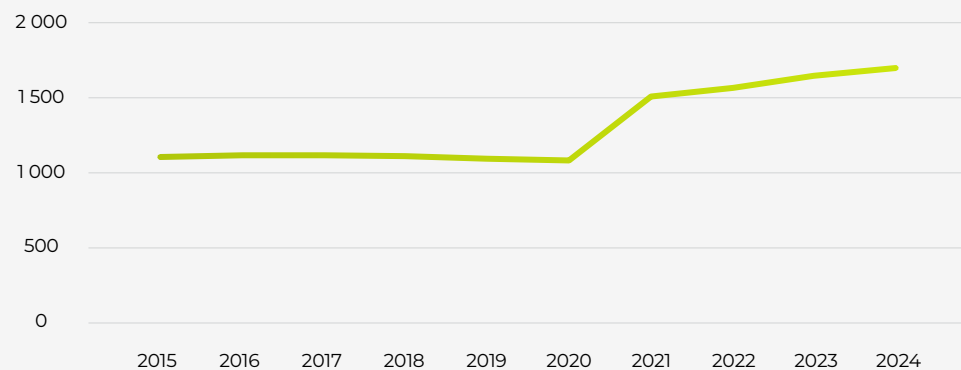


LICZBA EMITENTÓW

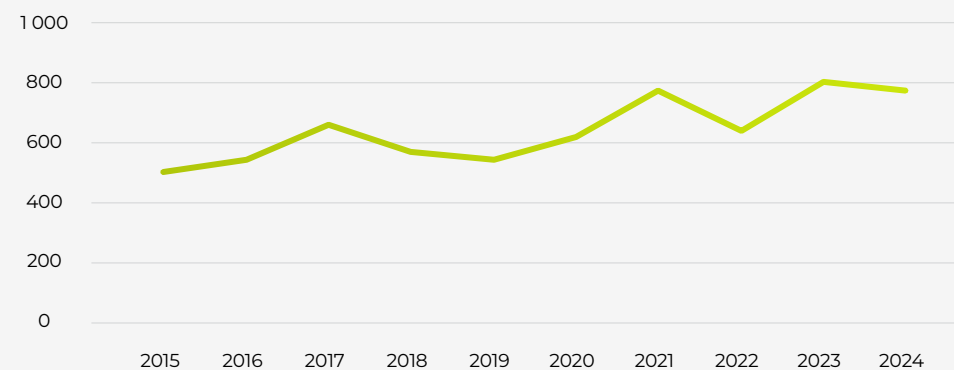
w tym liczba emitentów bez umowy z KDPW (Global Connect)



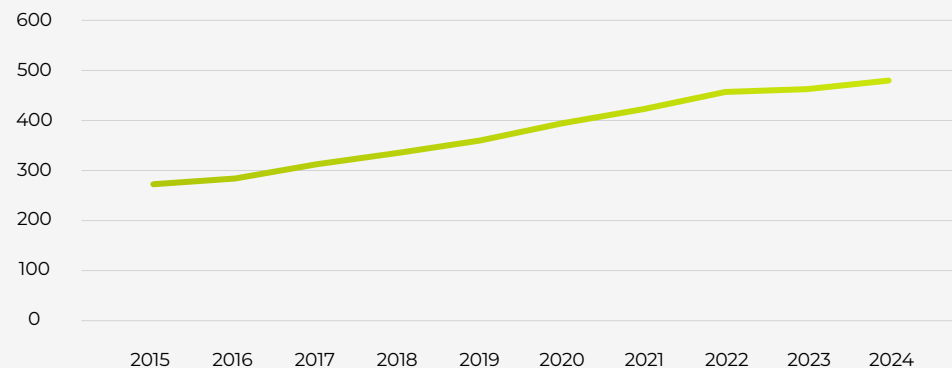
LICZBA ZAREJESTROWANYCH EMISJI AKCJI



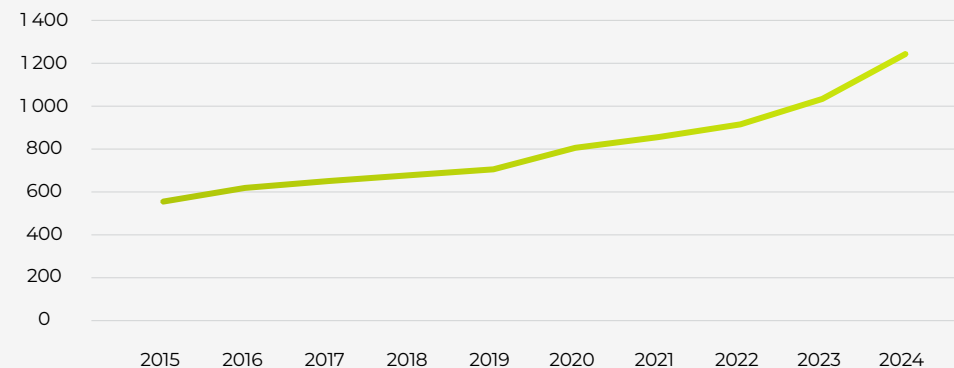
KAPITALIZACJA ZAREJESTROWANYCH EMISJI AKCJI (W MLD PLN)



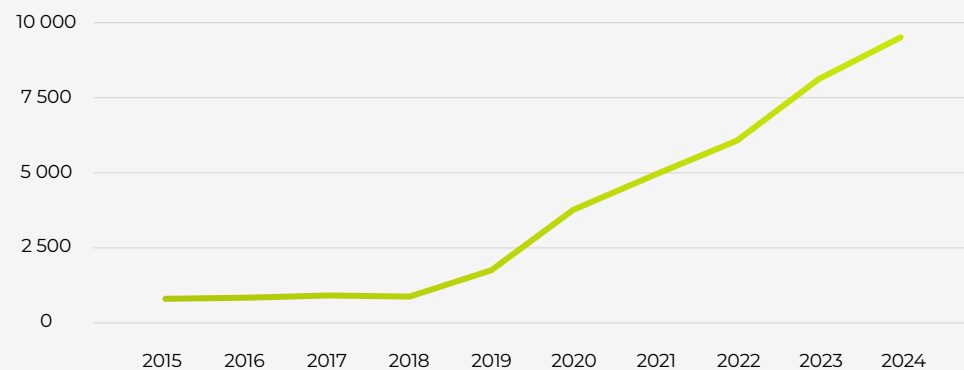
LICZBA ZAREJESTROWANYCH EMISJI OBLIGACJI SKARBOWYCH



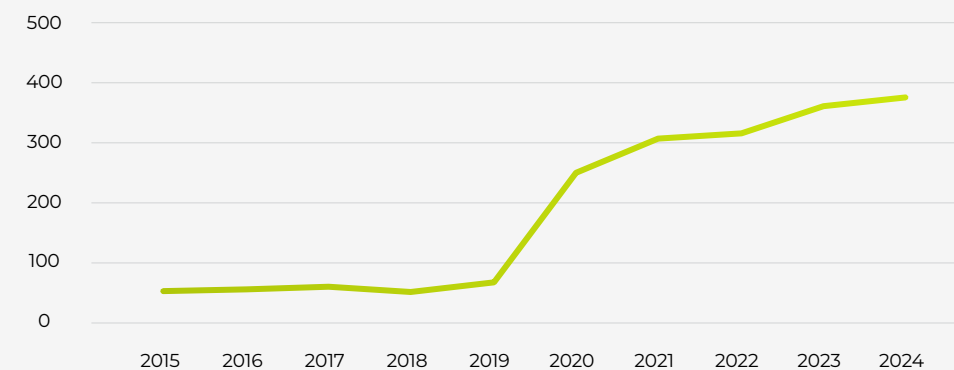
KAPITALIZACJA ZAREJESTROWANYCH OBLIGACJI SKARBOWYCH (W MLD PLN)



LICZBA ZAREJESTROWANYCH EMISJI OBLIGACJI POZASKARBOWYCH



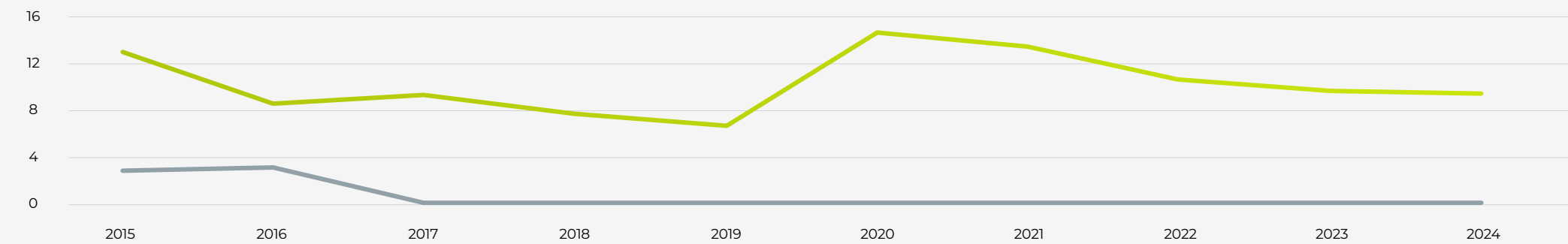
KAPITALIZACJA ZAREJESTROWANYCH OBLIGACJI POZASKARBOWYCH (W MLD PLN)



LICZBA OPERACJI ZAEWIDENCJONOWANYCH W KDPW

OPERACJE EWIDENCYJNE WYNIKAJĄCE Z ROZRACHUNKU TRANSAKCJI, PRZELEWY POSTTRANSAKCYJNE ORAZ POZOSTAŁE OPERACJE (MLN)

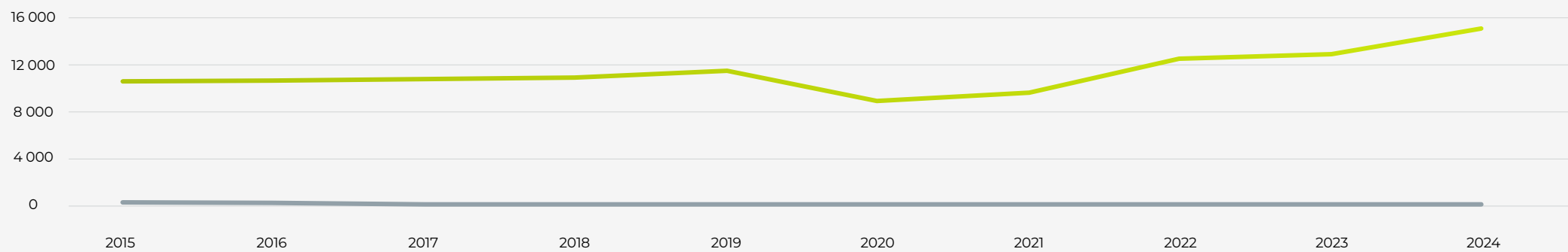
rynek terminowy rynek kasowy



WARTOŚĆ OPERACJI ZAEWIDENCJONOWANYCH W KDPW

OPERACJE EWIDENCYJNE WYNIKAJĄCE Z ROZRACHUNKU TRANSAKCJI, PRZELEWY POSTTRANSAKCYJNE ORAZ POZOSTAŁE OPERACJE (MLD PLN)

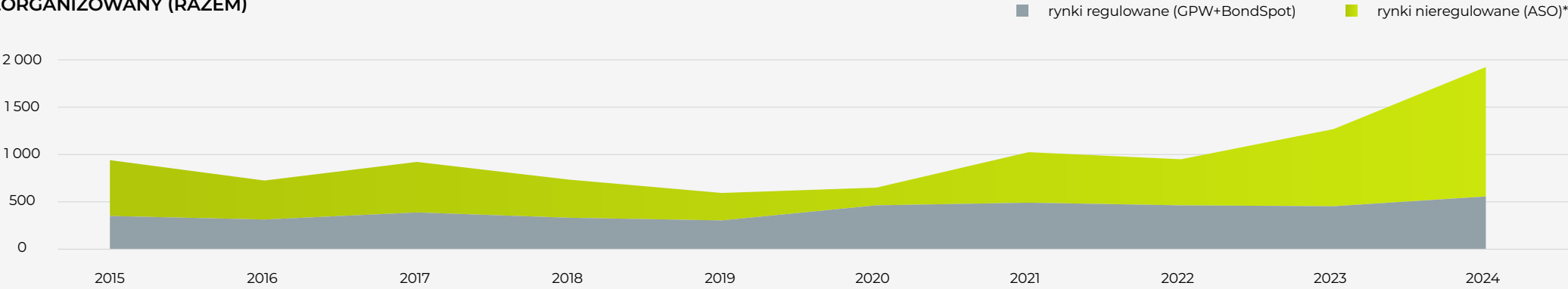
rynek terminowy rynek kasowy



WARTOŚĆ OPERACJI ZAEWIDENCJONOWANYCH W KDPW – RYNEK WTÓRNY KASOWY

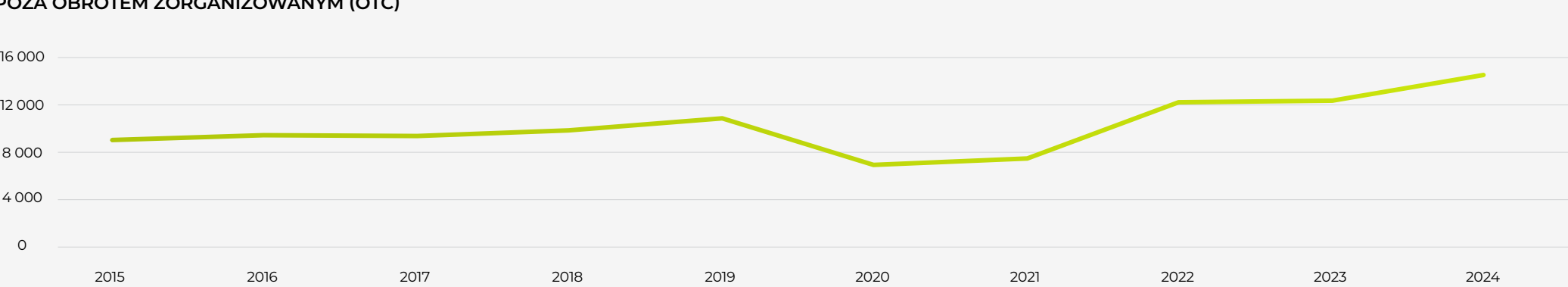
OPERACJE EWIDENCYJNE WYNIKAJĄCE Z ROZRACHUNKU TRANSAKCJI (MLD PLN)VV

ZORGANIZOWANY (RAZEM)

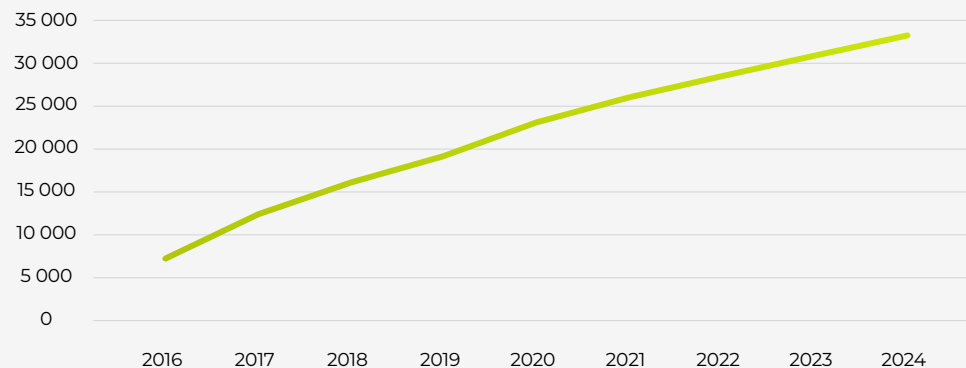


*W przypadku rynku Treasury BondSpot Poland z dniem 21 kwietnia 2018 r.r stał się on Alternatywnym Systemem Obrotu w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

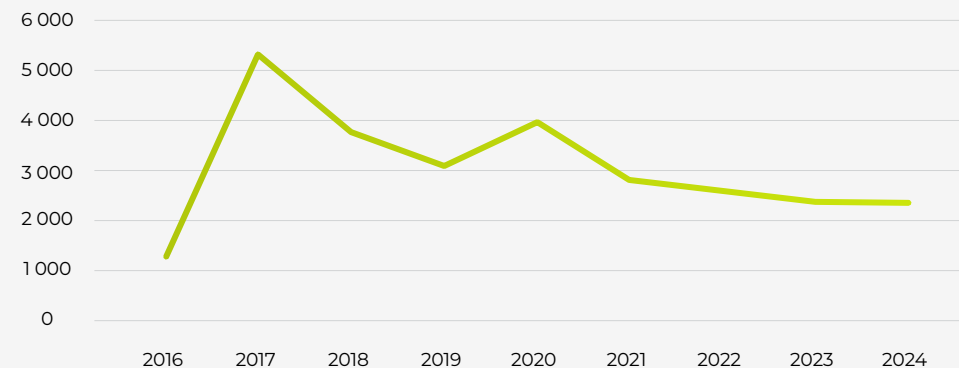
POZA OBROTEM ZORGANIZOWANYM (OTC)



LICZBA ZARZĄDZANYCH KODÓW LEI

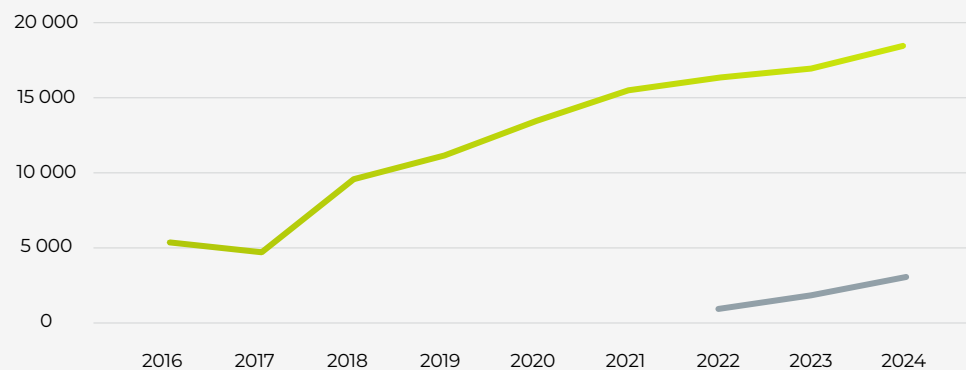


LICZBA NADANYCH NOWYCH KODÓW LEI

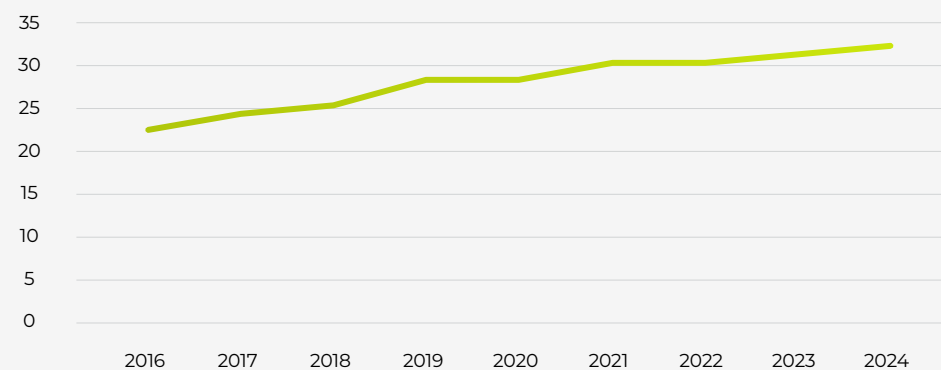


LICZBA ODNOWIONYCH KODÓW LEI

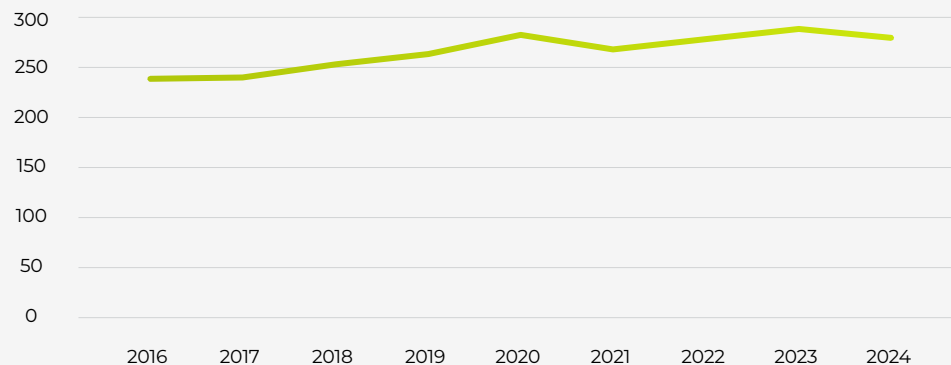
■ liczba kodów odnowionych bezpłatnie w ramach subskrypcji wieloletnich (funkcjonalność zaimplementowana w 2021 roku)



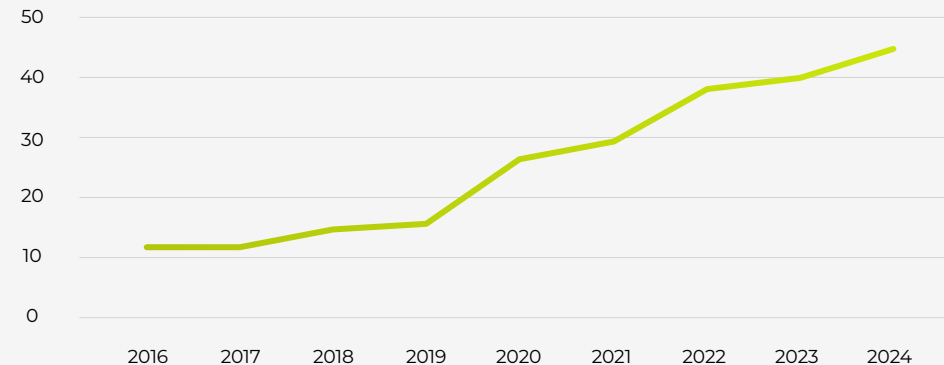
LICZBA JURYSDYKCJI



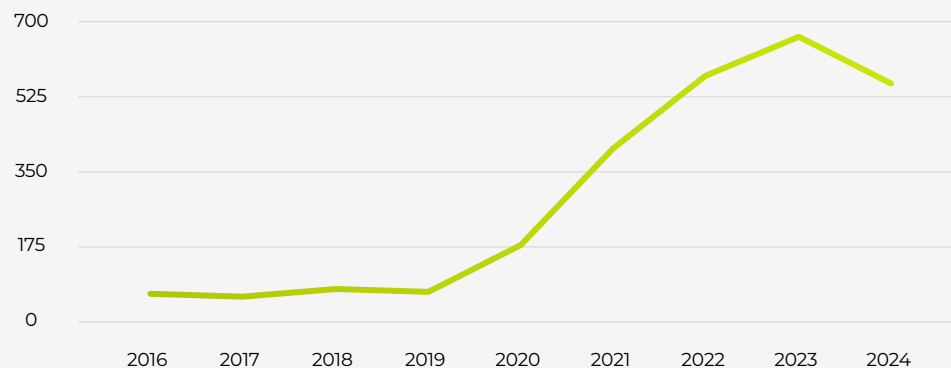
LICZBA UCZESTNIKÓW KDPW TR EMIR



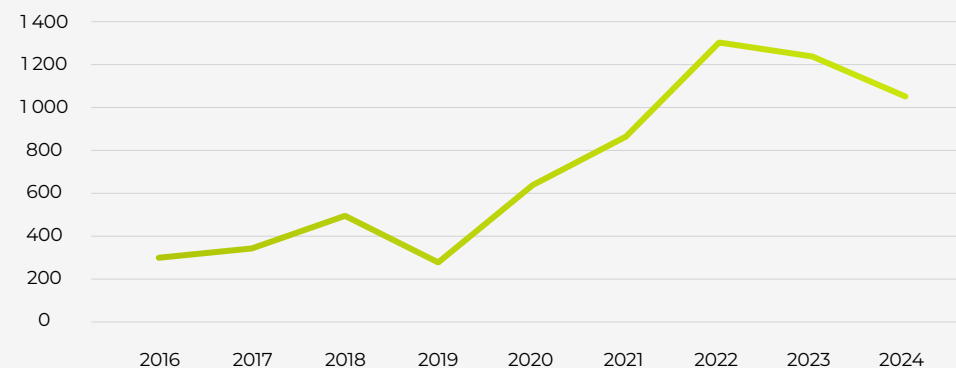
LICZBA UCZESTNIKÓW ZAGRANICZNYCH KDPW TR EMIR



LICZBA TRANSAKCJI (MLN)

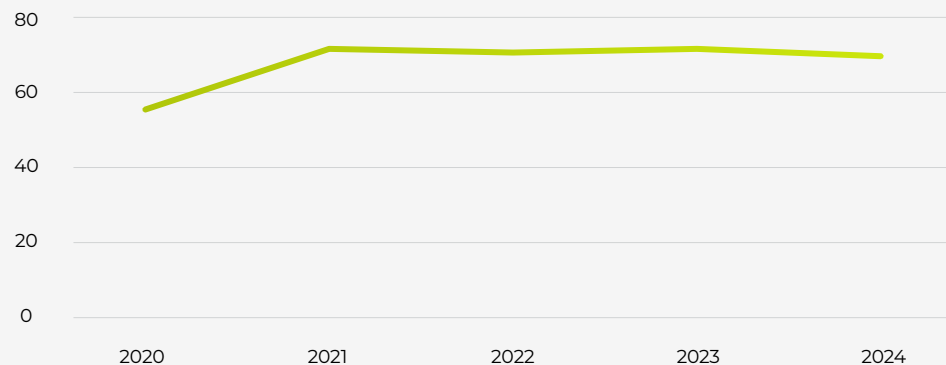


LICZBA RAPORTÓW (MLN)



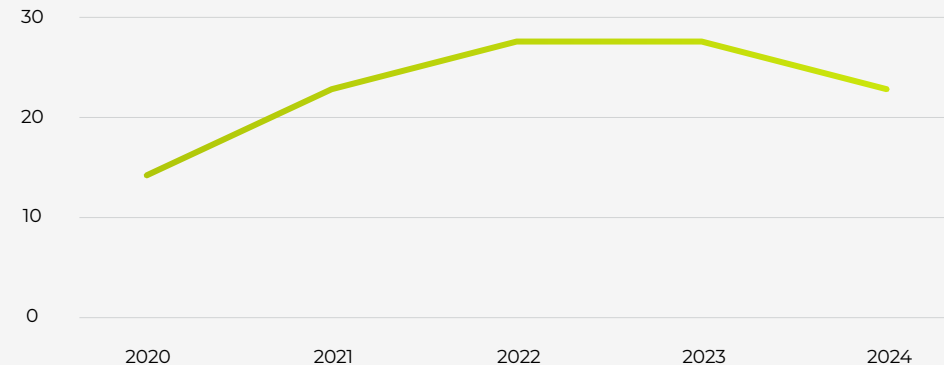
LICZBA UCZESTNIKÓW KDPW TR SFTR

usługa uruchomiona 13 lipca 2020 r.



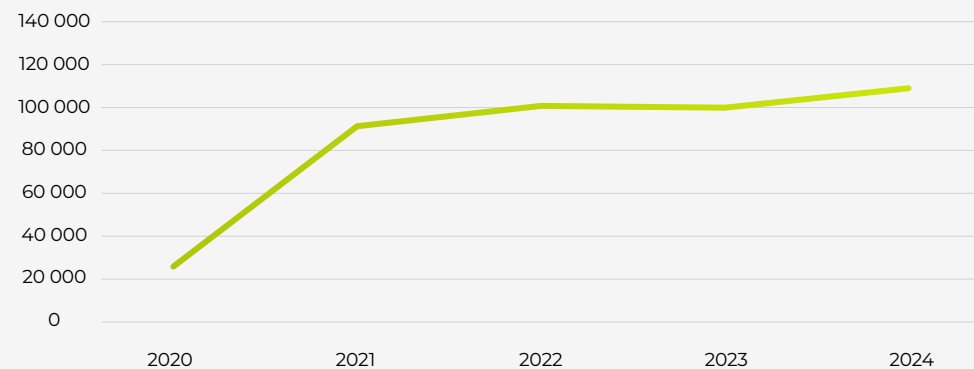
LICZBA UCZESTNIKÓW ZAGRANICZNYCH KDPW TR SFTR

usługa uruchomiona 13 lipca 2020 r.



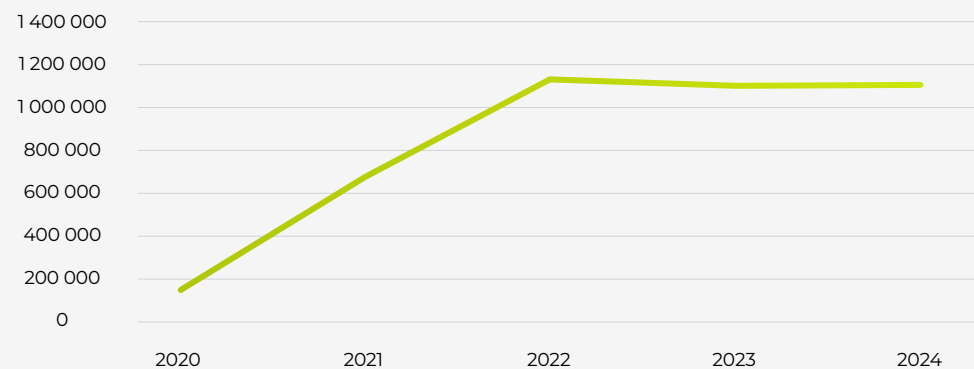
LICZBA TRANSAKCJI

usługa uruchomiona 13 lipca 2020 r.

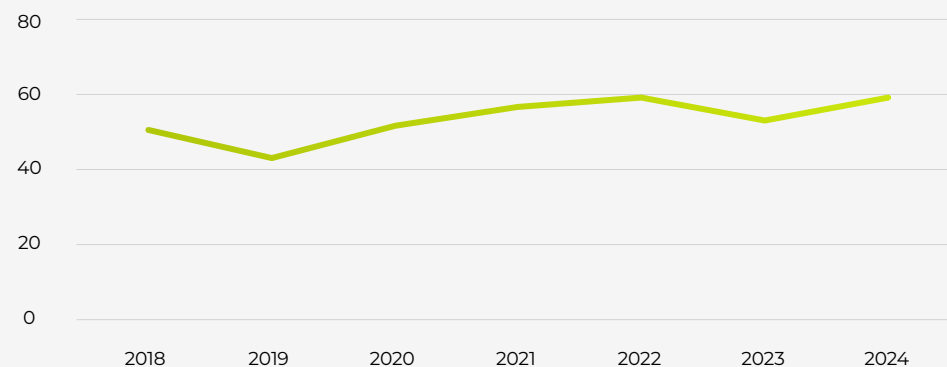


LICZBA RAPORTÓW

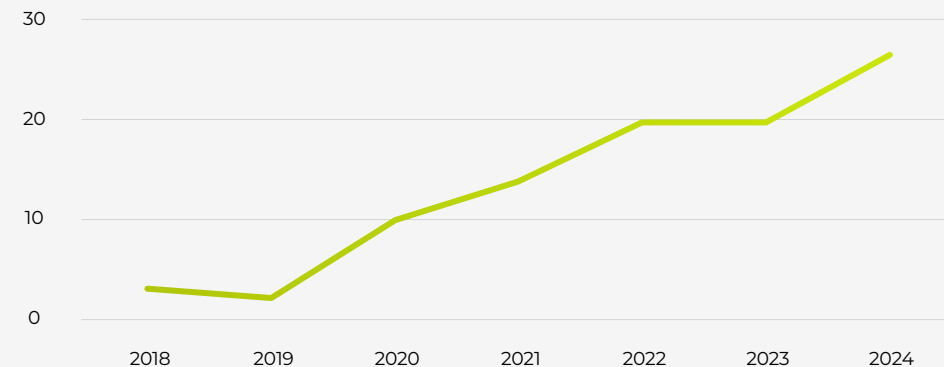
usługa uruchomiona 13 lipca 2020 r.



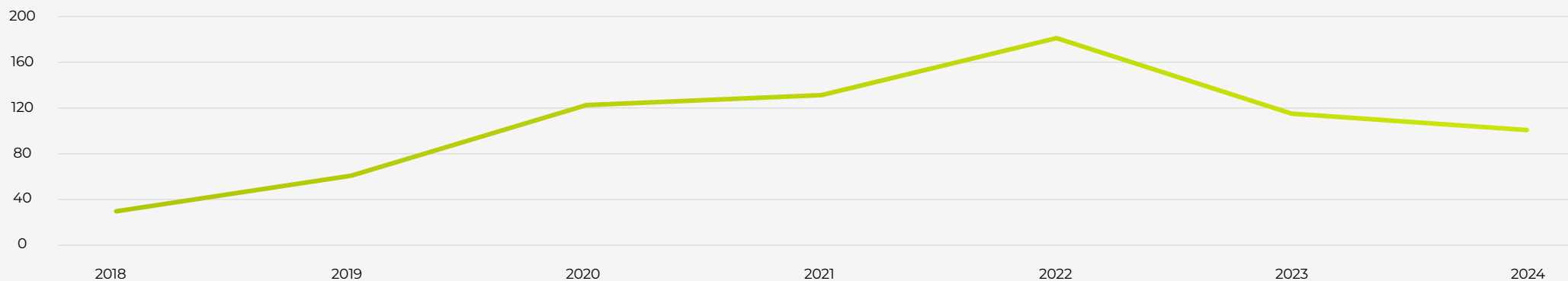
LICZBA KLIENTÓW KDPW ARM



LICZBA KLIENTÓW ZAGRANICZNYCH KDPW ARM



LICZBA RAPORTÓW (MLN)



05

BILANS



BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ NA 31.12.2024 R.	STAN NA DZIEŃ NA 31.12.2023 R.
Aktywa trwałe	509 574 616,29	537 341 319,49
Wartości niematerialne i prawne	28 609 914,25	25 186 690,85
Koszty zakończonych prac rozwojowych	18 005 233,45	14 439 181,04
Inne wartości niematerialne i prawne	6 170 709,49	6 517 815,71
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	4 433 971,31	4 229 694,10
Rzeczowe aktywa trwałe	88 337 688,84	83 472 868,17
Środki trwałe	84 692 716,51	70 799 480,66
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 311 763,10	9 379 509,21
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	33 803 736,65	34 425 626,39
urządzenia techniczne i maszyny	40 939 965,45	25 854 050,54
środki transportu	544 409,32	1 046 515,00
inne środki trwałe	92 841,99	93 779,52
Środki trwałe w budowie	3 644 972,33	12 673 387,51

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

Inwestycje długoterminowe	383 138 263,15	419 416 759,95
Długoterminowe aktywa finansowe	383 138 263,15	419 416 759,95
w jednostkach powiązanych	203 282 585,40	203 282 585,40
→ udziały lub akcje	203 282 585,40	203 282 585,40
w pozostałych jednostkach	179 855 677,75	216 134 174,55
→ udziały lub akcje	8 524,70	8 524,70
→ inne papiery wartościowe	179 847 153,05	216 125 649,85
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 488 750,05	9 265 000,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 761 098,53	8 459 955,13
Inne rozliczenia międzyokresowe	727 651,52	805 045,39

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

Aktywa obrotowe	212 859 697,72	148 607 268,27
Należności krótkoterminowe	111 585 582,04	72 909 964,59
Należności od jednostek powiązanych	4 691 325,54	4 036 164,43
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 691 325,54	4 036 164,43
→ do 12 miesięcy	4 691 325,54	4 036 164,43
Należności od pozostałych jednostek	106 894 256,50	68 873 800,16
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 208 133,28	16 305 659,93
→ do 12 miesięcy	17 208 133,28	16 305 659,93
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	930 192,36	3 631 218,75
inne	88 755 930,86	48 936 921,48

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

Inwestycje krótkoterminowe	98 291 019,27	72 912 333,30
Krótkoterminowe aktywa finansowe	98 291 019,27	72 912 333,30
w pozostałych jednostkach	66 697 541,08	40 198 190,45
→ inne papiery wartościowe	66 697 541,08	40 198 190,45
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31 593 478,19	32 714 142,85
→ środki pieniężne w kasie i na rachunkach	31 593 478,19	32 714 142,85
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 983 096,41	2 784 970,38
Inne aktywa	518 867 929,35	501 148 805,50
Aktywa razem	1 241 302 243,36	1 187 097 393,26

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

PASYWA	STAN NA DZIEŃ NA 31.12.2024 R.	STAN NA DZIEŃ NA 31.12.2023 R.
Kapitał własny	661 876 402,35	631 395 691,69
Kapitał podstawowy	21 000 000,00	21 000 000,00
Kapitał zapasowy	234 278 252,34	234 278 252,34
Kapitał z aktualizacji wyceny	-9 284 098,66	-10 750 880,63
Pozostałe kapitały rezerwowe	356 280 319,98	331 275 581,25
Kapitał rezerwowy na zabezpieczenie funkcjonowania repozytorium transakcji	4 000 000,00	4 000 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	55 601 928,69	51 592 738,73

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 557 911,66	54 552 896,07
Rezerwy na zobowiązania	36 569 525,81	33 237 667,68
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 815 166,10	6 487 816,76
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29 513 909,17	26 576 384,52
→ długoterminowa	16 344 156,00	13 390 194,00
→ krótkoterminowa	13 169 753,17	13 186 190,52
Pozostałe rezerwy	240 450,54	173 466,40
→ krótkoterminowa	240 450,54	173 466,40
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

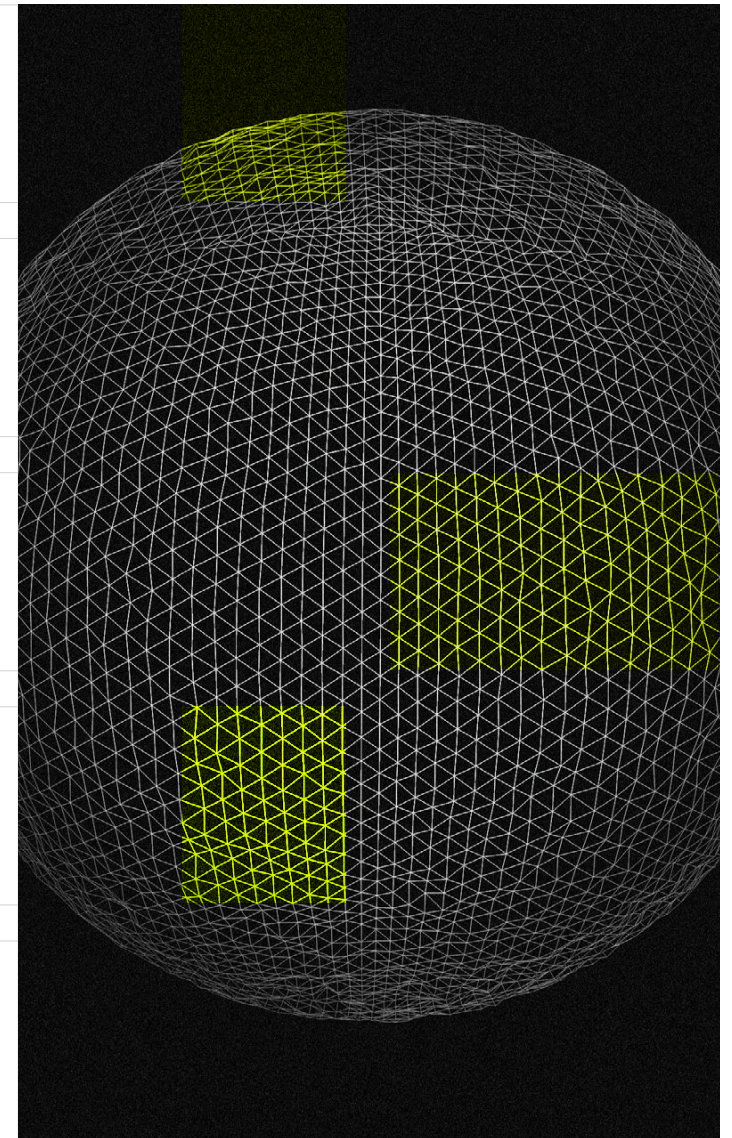
Zobowiązania krótkoterminowe	20 071 796,02	17 637 002,76
Wobec jednostek powiązanych	466 845,95	714 780,19
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	466 845,95	714 780,19
→ do 12 miesięcy	466 845,95	714 780,19
Wobec pozostałych jednostek	16 916 237,57	15 027 456,37
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	6 228 332,05	12 082 012,97
→ do 12 miesięcy	6 228 332,05	12 082 012,97
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10 584 406,31	2 895 347,20
z tytułu wynagrodzeń	80 512,24	0,00
inne	22 986,97	50 096,20
Fundusze specjalne	2 688 712,50	1 894 766,20

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

Rozliczenia międzyokresowe	3 916 589,83	3 678 225,63
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 916 589,83	3 678 225,63
→ długoterminowe	1 800 582,41	1 601 027,80
→ krótkoterminowe	2 116 007,42	2 077 197,83
Inne pasywa	518 867 929,35	501 148 805,50
Pasywa razem	1 241 302 243,36	1 187 097 393,26

06

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2024–31.12.2024

TREŚĆ	01.01.2024–31.12.2024	01.01.2023–31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	195 764 992,91	182 156 173,34
→ od jednostek powiązanych	28 013 852,13	25 299 477,04
Przychody netto ze sprzedaży produktów	195 764 992,91	182 156 173,34
Koszty działalności operacyjnej	147 420 517,92	139 618 451,77
Amortyzacja	24 135 011,99	23 460 777,96
Zużycie materiałów i energii	1 604 010,85	2 155 878,49
Usługi obce	26 466 186,26	27 031 929,47
Podatki i opłaty	12 398 758,45	12 288 300,94
Wynagrodzenia	59 496 304,70	55 149 305,85
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	18 492 396,53	15 176 370,86
→ emerytalne	7 537 826,78	6 760 597,93
Pozostałe koszty rodzajowe	4 827 849,14	4 355 888,20

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2024–31.12.2024

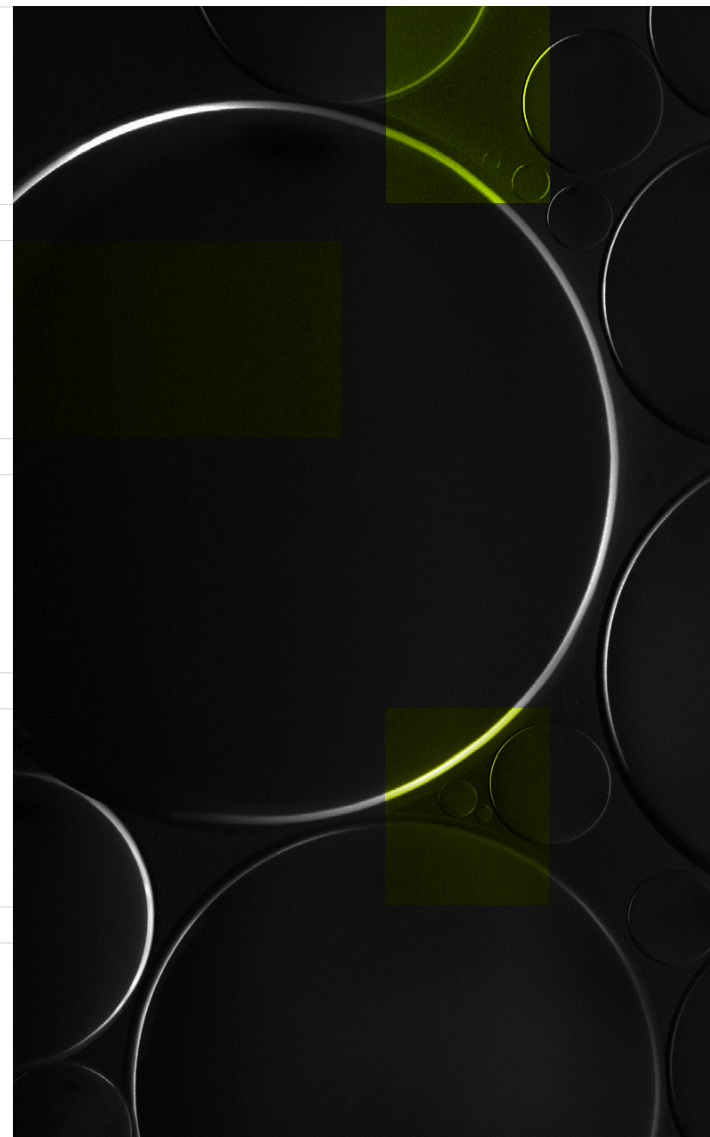
Zysk ze sprzedaży	48 344 474,99	42 537 721,57
Pozostałe przychody operacyjne	1 499 221,93	1 931 198,22
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	537 518,74	44 263,06
Inne przychody operacyjne	961 703,19	1 886 935,16
Pozostałe koszty operacyjne	1 128 500,92	1 115 722,56
Inne koszty operacyjne	1 128 500,92	1 115 722,56
Zysk z działalności operacyjnej	48 715 196,00	43 353 197,23
Przychody finansowe	16 296 328,08	16 885 556,86
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	579 262,16
→ od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	579 262,16
→ w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	579 262,16
Odsetki, w tym:	16 296 322,23	16 306 290,63
→ od jednostek powiązanych	137,47	0,00
Inne	5,85	4,07

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2024–31.12.2024

Koszty finansowe	409 497,42	344 840,13
Odsetki, w tym:	16 748,62	19 067,23
→ dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	392 748,80	325 772,90
Zysk brutto	64 602 026,66	59 893 913,96
Podatek dochodowy	9 000 097,97	8 301 175,23
Zysk netto	55 601 928,69	51 592 738,73

07

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA





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

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

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

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - t. j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („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 2023 r., poz. 1015 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

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

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



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

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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

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

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

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

wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym.



Signed by /
Podpisano przez:
Anna Agnieszka
Bernaziuk
Date / Data:
2024-02-28 15:43

dr Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr w rejestrze 173

Warszawa, 28.02.2024 roku



KDPW |

WWW.KDPW.PL