



OUTSOURCING USŁUG PRZEZ FIRMY INWESTYCYJNE

XV Konferencja Programowa Izby Domów Maklerskich

7 marca 2015 roku, Bukowina Tatrzańska



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander



ZALETY:

KOSZTY

EFEKTYWNOŚĆ

KONKURENCYJNOŚĆ

Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

OTOCZENIE PRAWNE I ZAKRES

PRAWO UE:

MiFID i akty wykonawcze, MiFID II

- Funkcje wykonawcze o **podstawowym lub ważnym znaczeniu** dla ciągłego i zadowalającego świadczenia klientom usług oraz prowadzenia działalności
(zasada wąska)
- Nie mają podstawowego znaczenia:
 - doradztwo, ochrona, szkolenia
 - zakup usług znormalizowanych

PRAWO KRAJOWE:

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi

- Czynności związane z działalnością prowadzoną przez firmę inwestycyjną, w tym prowadzoną przez nią działalnością maklerską
(zasada szeroka)
- Wyłączenia – czynności niemające istotnego znaczenia dla prawidłowego wykonywania obowiązków, sytuacji finansowej, ciągłości i stabilności:
 - usługi niezwiązane bezpośrednio z działalnością maklerską (doradztwo, księgi rachunkowe, ochrona, szkolenia)
 - świadczenie usług wystandaryzowanych

NIEPRECYZYJNIE OKREŚLONY ZAKRES CZYNNOŚCI PODLEGAJĄCYCH OUTSOURCINGOWI

OUTSOURCING – DOPUSZCZALNOŚĆ

Wymogi formalne i organizacyjne:

- nadzór
- ochrona informacji
- zapewnienie ciągłości (samodzielnie lub inny dostawca)
- plany awaryjne
- brak ograniczenia odpowiedzialność
- obowiązkowa notyfikacja KNF

Niedopuszczalne jest:

- przekazane reprezentowania firmy inwestycyjnej
- przekazanie zarządzania firmą inwestycyjną
- przekazanie prowadzenia działalności maklerskiej **w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania danej czynności** z działalności maklerskiej przez firmę inwestycyjną („letter box”) – white label?

ODPOWIEDZIALNOŚĆ

Art. 81c ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

Odpowiedzialności przedsiębiorcy wobec firmy inwestycyjnej za szkody wyrządzone klientom wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy nie można wyłączyć ani ograniczyć.

BRAK PODSTAWY W PRAWIE UE!

OUTSOURCING ŁAŃCUCHOWY

- Brak uregulowania w przepisach dotyczących firm inwestycyjnych
- Prawo bankowe zezwala na outsourcing łańcuchowy (za pisemną zgodą banku lub „awaryjnie”)
- KNF?
Docelowy insourcer spełnia warunki tożsame z pierwotnym insourcerem, w tym w zakresie odpowiedzialności?



Dziękuję za uwagę

Zuzanna Jeżak
Bank Zachodni WBK S.A.
zuzanna.jezak@bzwbk.pl

Bank Zachodni WBK

 **Grupa Santander**