



Piotr Sobków
Członek Zarządu
Izba Domów Maklerskich
ul. Kopernika 17
00-359 Warszawa

Warszawa, 13 marca 2015r.

Pan Izabela Leszczyńska
Sekretarz Stanu
Ministerstwo Finansów

Dotyczy: uwag do projektu ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw

Szanowna Pani Minister,

Zaproponowane zmiany ustawy o obrocie instrumentami finansowymi dotyczące rachunku derywatów mają na celu wyeliminowanie luki prawnej w zakresie braku definicji legalnej rachunku derywatów, jaka powstała po wejściu w życie dnia 30 stycznia br. nowelizacji ustawy z dnia 5 grudnia 2014 r.

Do wejścia w życie tej nowelizacji definicja rachunku papierów wartościowych obejmowała swym zakresem rachunki, na których ewidencjonowane są zdematerializowane papiery wartościowe oraz niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego – w tym derywaty. W oparciu o tę definicję firmy inwestycyjne tworzyły regulaminy oraz wzorce umów zawieranych z klientami. Nowelizacja art. 4 ust. 3 ustawy, wyłączająca z definicji rachunku papierów wartościowych rachunków na których zapisywane są instrumenty pochodne (derywaty) sprawiła, iż zawarte z klientami umowy o prowadzenie rachunków papierów wartościowych przestały obejmować prowadzone na ich rzecz rachunki, na których zapisane są derywaty.

Wprowadzenie do ustawowych regulacji terminu „rachunek derywatów”, który jest rachunkiem odrębnym od rachunku papierów wartościowych spowoduje konieczność zmiany regulaminów oraz konieczność aneksowania zawartych z klientami umów. Jest to proces zarówno kosztowny jak i czasochłonny. Konieczne jest zatem wprowadzenie do ustawy odpowiednio długiego co najmniej 6-cio miesięcznego okresu na dostosowanie się do nowych przepisów. Należy podkreślić, że zakres zmian jakie domy maklerskie będą musiały wprowadzić zależy będzie również od rozwiązań zawartych w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 16 ustawy nowelizującej. Wydanie przepisów wykonawczych kilka miesięcy po wejściu w życie ustawy rodzi ryzyko konieczności wprowadzania kolejnych zmian w regulacjach domów maklerskich. W związku z tym proponujemy wprowadzenie do ustawy nowelizującej przepisu zgodnie z którym dla umów zawartych przed dniem wejścia w życie ustawy nowelizującej, firmy inwestycyjne mogłyby świadczyć usługi w zakresie prowadzenia rachunku derywatów na podstawie umowy o prowadzenie rachunku papierów wartościowych.

Z poważaniem

2 4
CZŁONEK ZARZĄDU
IZBY DOMÓW MAKLESKICH

Piotr Sobków

