



Informacja o działalności Izby Domów Maklerskich we wrześniu¹ 2023 r.

¹ Informacja jest uzupełniona o wydarzenia w okresie 1-... października br.

Spis treści

Podsumowanie najistotniejszych projektów i wydarzeń w działalności Izby we wrześniu 2023 r.	3
1. Aktualne projekty	4
1.1. Raportowanie w ramach Systemu Informacji Finansowej	4
1.2. Grupa robocza dot. zaproszenia do składania ofert sprzedaży dla klientów banków depozytariuszy	4
1.3. Podatek od dywidendy w przypadku fundacji rodzinnej	4
1.4. Ustawa z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku – tzw. „warzywniak”	5
1.4.1. Ryzyko opodatkowania usługi dystrybucji	5
1.4.2. Warzywniak - Grupa robocza IDM	5
1.5. Standard oceny odpowiedniości usługi maklerskiej - grupa robocza	6
1.6. Raportowanie ex post – grupa robocza	6
1.7. Spotkanie Członków EFSA	7
1.8. Platforma Zrównoważonego Finansowania	7
1.9. Uwagi Izby Domów Maklerskich do polityki dywidendowej UKNF na rok 2024	8
2. Wydarzenia	9
2.1. Wydarzenia zakończone	9
2.1.1. I. posiedzenie Rady Programowej XXIV Konferencji Rynku Kapitałowego	9
2.1.2. Konferencja dot. Rejestru Akcjonariuszy	9
2.1.3. Spotkanie cykliczne z DIF UKNF 28 września	10
2.2. Wydarzenia nadchodzące	10
2.2.1. Szkolenie Komunikaty marketingowe firmy inwestycyjnej	10
2.2.2. Konferencja Regulacji Rynku Kapitałowego	10
2.2.3. Spotkanie kierownictwa domów i biur maklerskich Spała	11

Podsumowanie najistotniejszych projektów i wydarzeń w działalności Izby we wrześniu 2023 r.

1. Ustawa z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku – tzw. „Warzywniak”

Powołano wspólną (IDM, IZFiA, ZBP, ZNIF) grupę roboczą dot. wpływu przyjętej w ramach tzw. „Warzywniaka” usługi dystrybucji na kwestie podatkowe. Planujemy wspólne wystąpienie do kancelarii podatkowej o opinie nt. opodatkowania usługi dystrybucji podatkiem VAT oraz, w konsekwencji, opodatkowania podatkiem VAT opłat będących dozwolonymi zachętami, w tym opodatkowania wstecz.

Powołaliśmy grupę roboczą IDM dot. warzywniaka. Pierwsza część pytań dot. implementacji ustawy została skierowana do UKNF na spotkanie cykliczne w dniu 28 września.

2. Koszty zarządzania ETF i certyfikatami strukturyzowanymi w raportach ex post

Grupa robocza, po spotkaniu z GPW i producentami, ustaliła, jakie dane DM powinny dostać w celu ich przekazania klientom w raportach ex post.

Ponadto grupa robocza przygotowuje aktualizację, opiniowanego obecnie przez UKNF, Standardu IDM i ZBP „Dobre praktyki przekazywania klientom lub potencjalnym klientom informacji o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług maklerskich”.

3. Podatek od dywidendy w przypadku fundacji rodzinnej

Grupa robocza opracowała projekt pisma do Ministerstwa Finansów dot. potwierdzenia stanowiska Izby dotyczącego pobierania przez domy lub biura maklerskie podatku od dywidendy w przypadku fundacji rodzinnych w organizacji. Pismo przesłano do Ministerstwa.

Opracowano projekt oświadczenia fundacji rodzinnej w organizacji w przedmiocie daty złożenia wniosku o rejestrację fundacji do sądu rejestrowego oraz zobowiązania do powiadomienia DM o postanowieniu sądu.

4. Standard oceny odpowiedniości usługi maklerskiej - grupa robocza

Grupa robocza opracowała projekt nowego standardu oceny odpowiedniości i adekwatności usług maklerskich w oparciu o uprzednio obowiązujący w Izbie Standard oceny odpowiedniości usługi maklerskiej do indywidualnej sytuacji Klienta.

1. Aktualne projekty

1.1. Raportowanie w ramach Systemu Informacji Finansowej

IDM skierowała do Szefa KAS pismo dot. nieraportowania rachunków derywatów do SInF. Trwają uzgodnienia z Ministerstwem Finansów.

Wobec niejednoznacznej interpretacji przepisów i, w konsekwencji, niejednolitego podejścia firm inwestycyjnych do raportowania rachunków derywatów, Izba przygotowała i **w dniu 15 czerwca skierowała przedmiotowe pytanie i prośbę o opinię** do Szefa Krajowej Administracji Skarbowej, który zgodnie z art. 5 ustawy o SInF jest organem właściwym w sprawach Systemu Informacji Finansowej.

We wrześniu prowadziliśmy konsultacje z MF przekazując przedstawicielom ministerstwa dodatkowe informacje niezbędne do wydania przez nich opinii.

1.2. Grupa robocza dot. zaproszenia do składania ofert sprzedaży dla klientów banków depozytariuszy

Grupa robocza przygotowała nową wersję proponowanego rozwiązania, a następnie przekazała ją DIF z prośbą o omówienie podczas odrębnego spotkania dedykowanego tej sprawie.

Zgodnie z ustaleniami ze spotkania grupy roboczej jeden z Członków Izby przygotował projekt pisma zawierający argumenty dot. preferowanego rozwiązania w celu późniejszej dyskusji z UKNF za pośrednictwem IDM. Projekt został rozesłany do członków grupy roboczej a następnie przesłany do UKNF.

Podczas spotkania cyklicznego z DIF UKNF w dniu 27 czerwca zapytaliśmy przedstawicieli UKNF o odpowiedź na nasze pismo. DFI, negatywnie ocenia propozycję IDM modelu obsługi ofert sprzedaży akcji (tzw. skupów mniejszych pakietów akcji spółek publicznych) argumentując swoją decyzję brakiem równowagi podmiotów transakcji. Podstawowa uwaga KNF dot. traktowania, pomimo braku takiego wymogu ustawowego, zapisów na ofertę sprzedaży tak jak zapisów dot. wezwań. Ponadto DIF chciałby aby w każdym przypadku zawierana była z BM umowa PPZ.

Grupa robocza IDM przygotowała nową wersję proponowanego rozwiązania i przekazała ją do DIF w celu omówienia podczas spotkania dedykowanego tej sprawie.

1.3. Podatek od dywidendy w przypadku fundacji rodzinnej

Grupa robocza opracowała projekt pisma do Ministerstwa Finansów ze stanowiskiem IDM oraz wzór formularza dla klienta. Pismo przesłano do Ministerstwa.

W dniu 13 września odbyło się kolejne spotkanie grupy roboczej dot. odprowadzania podatku od dywidendy dla fundacji rodzinnych.

Grupa opracowała **projekt pisma do Ministerstwa Finansów** dot. potwierdzenia stanowiska Izby dotyczącego pobierania przez domy lub biura maklerskie podatku od dywidendy w przypadku fundacji rodzinnych w organizacji. Pismo przesłano do Ministerstwa.

Ponadto opracowano **projekt oświadczenia fundacji** rodzinnej w organizacji, kierowanego do DM, w przedmiocie daty złożenia wniosku o rejestrację fundacji do sądu rejestrowego oraz zobowiązania do powiadomienia DM o postanowieniu sądu.

1.4. Ustawa z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku – tzw. „warzywniak”

1.4.1. Ryzyko opodatkowania usługi dystrybucji

Razem z **IZFiA, ZBP oraz ZNIF utworzyliśmy grupę roboczą dot. wpływu przyjętej w ramach tzw. „Warzywniaka” usługi dystrybucji na kwestie podatkowe**. W sierpniu i wrześniu odbywały się spotkania grupy roboczej. Do pracy zaproszono m.in. przedstawicieli domów i biur maklerskich.

Planujemy wspólne wystąpienie do kancelarii podatkowej o opinie nt. opodatkowania usługi dystrybucji podatkiem VAT oraz, w konsekwencji, opodatkowania podatkiem VAT opłat będących dozwolonymi zachętami, w tym opodatkowania wstecz.

Po konsultacjach w gronie Zarządów naszych czterech organizacji wybraliśmy dwie kancelarie, do których zwrócimy się z zapytaniem ofertowym. Obecnie trwają dodatkowe uzgodnienia z kancelariami podatkowymi, a grupa robocza przygotowuje zapytanie ofertowe.

W związku z ustaleniami, że analizą kancelarii będzie objęty także reżim zachęt Izby zwróciliśmy do członków z prośbą o nadsyłanie zestawień czynności poprawiających jakość usług dla klienta, które uwzględniane są w rozliczaniu zachęt.

1.4.2. Warzywniak - Grupa robocza IDM

Powołaliśmy grupę roboczą pracującą nad wyzwaniami, jakie niesie za sobą implementacja ustawy warzywniak. Grupa zidentyfikowała wątpliwości wynikające z nowej ustawy. Pierwsza część pytań została skierowana do UKNF na spotkanie cykliczne w dniu 28 września. Kolejne wątpliwości omówiono podczas pierwszego spotkania grupy roboczej w dniu 21 września. Nowe pytania – tę grupę będziemy sukcesywnie uzupełniać – będą identyfikowane i zgłaszane przez członków grupy roboczej.

Kolejne spotkanie grupy roboczej planujemy po spotkaniu cyklicznym z UKNF oraz ewentualnych ustaleniach z ZBP dot. utworzenia wspólnej grupy roboczej.

1.5. Standard oceny odpowiedniości usługi maklerskiej - grupa robocza

Grupa robocza opracowała nowy standard oceny odpowiedniości i adekwatności usług maklerskich w oparciu o uprzednio obowiązujący w Izbie Standard oceny odpowiedniości usługi maklerskiej do indywidualnej sytuacji Klienta.

Zgodnie z sugestią UKNF przystąpiliśmy do pracy nad aktualizacją naszego (uchylonego po wejściu MIFID II) Standardu oceny odpowiedniości usługi maklerskiej. W tym celu powołaliśmy nową grupę roboczą IDM do pracy nad tym standardem.

Nasze prace oparliśmy na uprzednio obowiązującym w IDM Standardzie oceny odpowiedniości usługi maklerskiej dostosowując go do obecnie obowiązujących regulacji oraz bazując na doświadczeniach członków Izby. Przede wszystkim objęliśmy Standardem wszystkie usługi maklerskie. Ponadto zrezygnowaliśmy z dotychczasowych załączników (Ankieta, Baza pytań oraz Zasady tworzenia algorytmu) i zostawiliśmy tylko jeden główny dokument.

Zakładamy, że wypracowany wspólnie dokument jest na tyle ogólny i uniwersalny, że nie ma przeszkód do przyjęcia go do stosowania przez członków IDM. Trwają uzgodnienia standardu z wszystkimi Członkami Izby.

Standard zostanie przekazany do zatwierdzenia przez Radę Izby po ustaleniu ostatnich poprawek ze strony biur maklerskich.

1.6. Raportowanie ex post – grupa robocza

Grupa robocza, po spotkaniu z GPW i producentami, ustaliła, jakie dane DM powinny dostać w celu ich przekazania klientom w raportach ex post.

Ponadto grupa robocza przygotowuje aktualizację, opiniowanego obecnie przez UKNF, Standardu IDM i ZBP „Dobre praktyki przekazywania klientom lub potencjalnym klientom informacji o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług maklerskich”.

W lipcu br. Członkowie IDM otrzymali stanowisko DFI UKNF, wg. którego powinni w raportach rocznych ex post ujawniać koszty zarządzania ETF czy certyfikatami strukturyzowanymi, nawet jeśli opłaty nie są pobierane bezpośrednio przez firmę inwestycyjną przekazującą raport.

Po analizie przepisów z dwoma kancelariami prawnymi uznaliśmy, że przepisy są jednoznaczne w związku z powyższym nie będziemy próbować uzyskania korzystnej dla nas interpretacji prawnej, wskazującej, że w przypadku ETF i struktury powinny zostać wyłączone z obowiązku raportowania kosztów zarządzania.

W związku z tym, że firmy inwestycyjne uważają, że w przypadku wielu instrumentów (mniej popularnych) może nie być opłacalne ich oferowanie klientom - koszt pozyskania danych nie zrekompensuje się zorganizowaliśmy spotkanie przedstawicieli DM z GPW oraz producentami certyfikatów strukturyzowanych (ING i RCB) w celu omówienia problemu i próby znalezienia jego rozwiązania. Podczas spotkania uzgodniliśmy, że Giełda postara się zrobić przegląd i listę

„handlowanych” na niej PRIIPsów, a następnie rozważy pośrednictwo pośrednikiem w przekazywaniu informacji dot. kosztów zarządzania ex post. Usługa ta będzie prawdopodobnie odpłatna.

W dniu 21 września odbyło się spotkanie przedstawicieli DM podczas, którego potwierdziliśmy uzgodnienia ze spotkania z GPW i producentami oraz ustaliliśmy, jakie dane powinniśmy dostać w celu ich przekazania klientom w raportach ex post. Są to:

- ISIN
- Codzienny nominalny koszt zarządzania/jednostkę
- Zgodnie z art. 50 ust 3 Rozporządzenia 2017/565 „Jeśli dowolna część łącznych kosztów i opłat jest płatna w walucie obcej lub stanowi kwotę w walucie obcej, firmy inwestycyjne wskazują, o jaką walutę chodzi oraz obowiązujące kursy i koszty wymiany” jeśli przewalutowania nie robi DM to nazwa waluty i koszty przewalutowania.
- Koszty wejścia/wyjścia, prowizje funduszu, inne koszty (np. success fee).

Aby uspoźnić przekazywane klientom informacje o kosztach zarządzania postaramy się zrobić aktualizację będącego obecnie w opiniowaniu przez UKNF Standardu IDM i ZBP „Dobre praktyki przekazywania klientom lub potencjalnym klientom informacji o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług maklerskich”.

1.7. Spotkanie Członków EFSA

W dniach 11-12 września w Madrycie odbyło się spotkanie przedstawicieli członków EFSA.

Podczas spotkania omówiono uwagi do Retail Investment Strategy zgłoszone Komisji Europejskiej przez EFSA w procesie konsultacyjnym. Ponadto zidentyfikowano priorytety na kolejne spotkanie Komisji. Ponadto omówiono problematykę zrównoważonych finansów (np. finansowanie przejściowe, SFDR RTS w tym instrumenty pochodne, produkty strukturyzowane ESG). Poruszono także problematykę dot. większej przejrzystości i płynności rynku.

Podczas spotkania był też czas na wskazanie kwestii kluczowych dla poszczególnych członków EFSA. Waldemar Markiewicz mówił o pracach związanych z implementacją Warzywniaka, usługą dystrybucji oraz problematyce zachęt, także w kontekście RIS.

1.8. Platforma Zrównoważonego Finansowania

W dniu **8 września** w Ministerstwie Finansów odbyło się szóste spotkanie Platformy Zrównoważonych Finansów. Podczas spotkania omówiono REKOMENDACJE WYPRACOWANE PRZEZ GRUPY ROBOCZE: Rekomendacje GR1 w zakresie usprawnienia raportowania ESG, Rekomendacje GR2 w zakresie rozwoju rynku zielonych obligacji, Rekomendacje GR3 w zakresie podnoszenia kompetencji rynku w obszarze zrównoważonych finansów oraz Rekomendacje GR4 w zakresie stosowania Taksonomii UE. Omówiono poszczególne rekomendacje oraz zdiagnozowano ewentualne bariery stojące na przeszkodzie do ich realizacji.

1.9. Uwagi Izby Domów Maklerskich do polityki dywidendowej UKNF na rok 2024

Izba w imieniu swoich członków przekazała UKNF **uwagi do polityki dywidendowej na rok 2024**. Uwagi te wynikają z praktycznych doświadczeń członków IDM związanych z wypłatą dywidendy z uwzględnieniem wytycznych wskazanych w opublikowanym przez KNF w dniu 6 grudnia 2022 r. Stanowisku w sprawie polityki dywidendowej w 2023 r.

W ocenie członków Izby, w Stanowisku zbyt surowo określono wymogi warunkujące możliwość ubiegania się o uzyskanie zezwolenia na skup akcji własnych. Tak surowa regulacja:

- 1) nie uwzględnia praktyki rynkowej, w której skup akcji własnych jest typowym sposobem dystrybucji zysku, wywołującym skutki równoważne do wypłaty dywidendy, także w zakresie kapitałów spółki.
- 2) efektywnie utrudnia tworzenie polityk wynagrodzenia zgodnych z powszechnie obowiązującymi przepisami.

W związku z powyższym wnosimy o ukształtowanie polityki dywidendowej na rok 2024 w ten sposób, że:

- 1) domy maklerskie spełniające wymogi do wypłaty dywidendy określonej jako procent zysku będą miały możliwość złożenia wniosku o zezwolenie na skup akcji własnych za kwotę odpowiadającą zyskowi, który może być dystrybuowany w formie dywidendy (na przykładzie obecnego Stanowiska – jeżeli dom maklerski spełnia wymogi określone w pkt A, powinien mieć możliwość przeznaczenia 75% wypracowanego zysku na skup akcji własnych itd.). Dopuszczalne powinno być także złożenie wniosku o zezwolenie na skup akcji własnych w ramach mieszanego sposobu dystrybucji zysku – na przykładzie obecnie obowiązujących wytycznych, w przypadku gdy dom maklerski spełnia wymogi określone w pkt A, powinien mieć możliwość rozdystrybuowania 50% zysku w formie dywidendy oraz 25% w formie wynagrodzenia za skupowane akcje własne; oraz
- 2) niezależnie od tego, w każdym wypadku dopuszczalne powinno być złożenie wniosku o zezwolenie na skup akcji własnych na potrzeby przyznania wynagrodzenia zmiennego w ramach obowiązującej w spółce polityki wynagrodzeń.

2. Wydarzenia

2.1. Wydarzenia zakończone

2.1.1. I. posiedzenie Rady Programowej XXIV Konferencji Rynku Kapitałowego

W dniu **4 września** odbyło się I. posiedzenie Rady Programowej Konferencji Rynku Kapitałowego w Bukowinie Tatrzańskiej.

W czasie spotkania dyskutowano nad koncepcją, priorytetami i zakresem tematycznym konferencji. Piotr Prażmo, Przewodniczący Rady Programowej Konferencji omówił planowane główne obszary tematyczne wydarzenia. Prezes IDM Waldemar Markiewicz zaprezentował założenia konferencji, w tym omówił tematy bloków strategicznych, tj. makroekonomicznego, geopolitycznego, bloku inwestorskiego i bloku przedsiębiorców. Prezes zachęcił uczestników do obejmowania patronatem merytorycznym każdego z bloków.

Ustalono także skład Rady Programowej Konferencji. Kolejne posiedzenie Rady Programowej zaplanowano na 11 października.

2.1.2. Konferencja dot. Rejestru Akcjonariuszy

W dniu 26 września odbyła się Konferencja: „Rejestr akcjonariuszy – podsumowanie doświadczeń i wyzwań po dwóch i pół roku obowiązywania regulacji”.

Izba Domów Maklerskich razem z Kancelarią **JDP DRAPAŁA & PARTNERS Sp. j.** zorganizowała konferencję poświęconą w całości rejestrowi akcjonariuszy.

Konferencja stanowiła okazję do omówienia i wymiany doświadczeń podmiotów prowadzących rejestry akcjonariuszy kilku tysięcy spółek akcyjnych, obejmujących kilkanaście tysięcy akcjonariuszy spółek niepublicznych. Eksperti postarali się odpowiedzieć na zgłaszane przez podmioty prowadzące rejestry akcjonariuszy wątpliwości wynikające ze stosowania obowiązujących regulacji prawnych w konkretnych, problematycznych przypadkach. Na rejestry akcjonariuszy spojrzeliśmy z perspektywy podmiotów je prowadzących, jak i pozostałych uczestników rynku, w tym podmiotów dokonujących i doradzających przy transakcjach M&A mających za przedmiot akcje ujęte w rejestrach.

Po konferencji chcemy przedstawić wnioski w stronę ustawodawcy oraz regulatora co do możliwych zmian obowiązujących regulacji ustawowych, zmierzających w kierunku transparentności rynku i bezpieczeństwa obrotu.

Do współpracy i wystąpień zaprosiliśmy m.in.:

- Urząd Komisji Nadzoru Finansowego,
- Ministerstwo Sprawiedliwości,
- Rzecznika Finansowego.

2.1.3. Spotkanie cykliczne z DIF UKNF 28 września

W dniu **28 września** odbyło się (w formule zdalnej) spotkanie cykliczne z przedstawicielami DIF UKNF. Pytania dot. przede wszystkim zmian wprowadzonych przez Warzywniak. Jedno pytanie dot. rejestru akcjonariuszy i przekazywania danych do NBP zostanie skierowane bezpośrednio do NBP. Pytanie dot. nowego art. 79 ust. 9b ustawy o obrocie dot. AFI wymaga analizy Dep. Prawnego, odpowiedź zostanie udzielona na kolejnym spotkaniu cyklicznym.

Szczegóły dotyczące omówienia wszystkich pytań zostały przesłane do Członków Izby w dniu 28 września.

2.2. Wydarzenia nadchodzące

2.2.1. Szkolenie Komunikaty marketingowe firmy inwestycyjnej

Na **4 października** planujemy szkolenie online Komunikaty marketingowe firmy inwestycyjnej, które poprowadzą mec. Katarzyna Majer-Gębska oraz Mikołaj Górny z Kancelarii Sadowski i Wspólnicy.

Ramowy program szkolenia:

1. Ogólne zasady przekazu marketingowego firmy inwestycyjnej – MIFID II fair, clear and not misleading principle;
2. Podmiot przygotowujący przekaz marketingowy – firma inwestycyjna, agent firmy inwestycyjnej, podmiot inny niż agent (art. 79 ust. 2b u.o.i.f.);
3. Zasada równowagi korzyści i ryzyka;
4. Przedmiot przekazu marketingowego – usługi maklerskie, instrumenty finansowe;
5. Szczególne zasady obowiązujące dla instrumentów OTC;
6. Zasady dotyczące udziału firmy inwestycyjnej w obrocie kryptoaktywami – uwagi na gruncie MiCA;
7. Znaczenie przepisów o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji dla przekazu marketingowego firmy inwestycyjnej;
8. Przekaz marketingowy a zarządzanie produktowe;
9. Obecność firmy inwestycyjnej w mediach społecznościowych;
10. Odpowiedzialność firmy inwestycyjnej za publikowane treści;
11. Międzynarodowe aspekty marketingu firmy inwestycyjnej – passporting, działalność w państwach trzecich, pojęcie „własnej inicjatywy klienta”;
12. Konkurencja z podmiotami nieregulowanymi – jak podkreślić zalety legalnej działalności?
13. Przekaz firm inwestycyjnych a zaufanie do rynku kapitałowego – uwagi podsumowujące;
14. Retail Investment Strategy (RIS) – zmiany w zakresie treści i formy przekazów marketingowych.

2.2.2. Konferencja Regulacji Rynku Kapitałowego

Na dzień **17 października** zaplanowaliśmy kolejną **Konferencja Compliance**, która odbędzie się pod **nową nazwą Konferencja Regulacji Rynku Kapitałowego**

Ramowy program Konferencji:

1. Panel dyskusyjny dot. zmian regulacyjnych wynikających z Retail Investment Strategy;

2. Wystąpienie: Czy potrzebna jest certyfikacja na rynku kapitałowym;
3. Panel dyskusyjny Czy inwestor jest konsumentem;
4. Panel dyskusyjny dot. usługi dystrybucji;
5. Zmiany w prawie rynku kapitałowego;
6. Głos lokalnego rynku w procesie legislacyjnym UE;
7. Panel dyskusyjny dot. wykorzystania sztucznej inteligencji na rynku kapitałowym;

Po części merytorycznej Konferencji odbędzie się spotkanie uczestników, przedstawicieli członków Izby Domów Maklerskich oraz przedstawicieli rynku kapitałowego.

2.2.3. Spotkanie kierownictwa domów i biur maklerskich Spała

W dniach 20-21 listopada 2023 r. w Hotelu Mościcki w Spale planowane jest doroczne spotkanie kierownictwa domów i biur maklerskich. W programie spotkania planujemy wewnętrzne spotkanie członków IDM, dyskusję z przedstawicielami KNF, MF, GPW i KDPW. Ponadto przedstawimy i przedyskutujemy priorytety działań Izby na kolejny rok.