



Informacja o działalności  
Izby Domów Maklerskich  
w lutym 2023 r.

## Spis treści

<b>1. Aktualne tematy</b> .....	3
1.1. ESG – grupa robocza IDM i ZBP.....	3
1.2. Projekt ustawy o Systemie Informacji Finansowej – grupa robocza IDM .....	3
1.3. Centralna Informacja Emerytalna .....	3
1.4. Spotkanie z UKNF – opłaty za rachunki zamrożone.....	5
1.5. Prace Narodowej Grupy Roboczej dot. zamiennika WIBOR .....	5
1.6. Opodatkowanie rejestru akcjonariuszy .....	6
1.7. Spotkanie z IZFiA dot. PPE .....	6
1.8. Zmiany w możliwości kompensacji podatkowej wyników z inwestycji .....	7
1.9. Spotkanie S&R NMPG .....	7
1.10. Zachęty .....	8
1.11. Raportowanie kwartalne instytucji obowiązanych .....	9
1.12. Spotkania cykliczne z DIF UKNF.....	9
1.13. Stanowisko UKNF dot. oceny emitenta .....	10
1.14. Raportowanie ex ante .....	10
<b>2. Wydarzenia</b> .....	11
2.1. Wydarzenia zakończone .....	11
2.1.1. Szkolenie dla pracowników POK i private bankingu .....	11
2.2. Wydarzenia nadchodzące.....	11
2.2.1. XXIII Konferencja Rynku Kapitałowego Bukowina 2023 .....	11
2.2.2. Warsztaty CRBR .....	11
2.2.3. Warsztaty dot. SInF.....	12

## 1. Aktualne tematy

### 1.1. ESG – grupa robocza IDM i ZBP

W dniu 27 stycznia IZFiA przekazała swoją propozycję dot. podejścia do badania celów inwestycyjnych klienta związanych z ESG. Pismo zostało przesłane do Członków Izby z prośbą o uwagi oraz zgłaszanie udziału w dalszych pracach grupy.

**W dniu 9 lutego odbyło się spotkanie przedstawicieli IDM z przedstawicielami ZBP oraz PwC Legal w celu omówienia propozycji IZFiA.** Podczas spotkania ustalono, że zaproponowany przez IZFiA podział klientów dokonywany przez firmę inwestycyjną pod kątem celów inwestycyjnych związanych z celami ESG na 3 grupy:

1. Wysoki poziom celów ESG
2. Umiarkowany poziom celów ESG
3. Brak celów ESG

jest zgodny z przepisami MIFiD dotyczącymi zasad zarządzania produktowego.

**Uwagi firm inwestycyjnych oraz banków zostały przekazane IZFiA z propozycją zorganizowania wspólnego spotkania i ich przedyskutowania.**

### 1.2. Projekt ustawy o Systemie Informacji Finansowej – grupa robocza IDM

Izba przekazała otrzymane z KIR aktualne specyfikacje techniczne STIR oraz powiązane z nimi schemy XSD.

Wg. informacji uzyskanych od Dyr. Departamentu Zarządzania Danymi Tomasza Roszaka materiały nad którymi obecnie KIR pracuje to:

- specyfikacja techniczna opisująca raportowanie poprzez stronę www (kanał dedykowany dla instytucji o relatywnie niewielkiej liczbie prowadzonych rachunków);
- Regulamin STIR dedykowany dla instytucji raportujących jedynie na podstawie Ustawy o SInF;
- Q&A zawierający podstawowe kwestie niezbędne do rozpoczęcia raportowania.

**Na dzień 1 marca zaplanowano kolejne spotkanie z przedstawicielami ZBP** mające na celu omówienie wątpliwości dot. stosowania przepisów ustawy. Podczas spotkania zostaną omówione wątpliwości zgłoszone przez IDM (przesłane także w grudniu do Ministerstwa Finansów). Ponadto podtrzymano wspólne stanowisko obu izb, że **po uchwaleniu ustawy wspólna grupa robocza z ZBP opracuje wytyczne dot. stosowania przepisów ustawy.**

**23 marca IDM wspólnie z SPCG organizuje warsztat dot. problemów prawnych związanych z wdrożeniem SINF.**

### 1.3. Centralna Informacja Emerytalna

W związku z trwającymi pracami nad Centralną Informacją Emerytalną (dalej: system CIE) planowane jest **utworzenie grupy roboczej ds. specyfikacji technicznej, której celem jest wypracowanie jednolitego standardu plików, za pośrednictwem których będą przekazywane dane pomiędzy instytucjami finansowymi a systemem CIE.** W skład grupy roboczej wejdą przedstawiciele Ministerstwa Cyfryzacji, PFR/PFR Portal PPK, Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych.

IDM jako zraszająca podmioty, które będą zobowiązane do przekazywania danych do systemu CIE, także dostała zaproszenie do udziału w jej pracach. Pierwsze spotkanie grupy, poświęcone zakresowi przekazywania danych z poszczególnych produktów emerytalnych, jest planowane w połowie lutego.

W dniu 24 stycznia Izba zwróciła się do Członków z pytaniem kto jest zainteresowany udziałem w pracach grupy. Zgłoszenia Członków Izby zostały przekazane do organizatora grupy roboczej.

**W dniu 10 lutego odbyło się pierwsze spotkanie Grupy roboczej, w którym wzięli udział m.in. przedstawiciele IDM.**

**Podczas spotkania poruszone następujące kwestie:**

1. Potwierdzone zostało, że mechanizm wymiany danych to pliki, natomiast aspekty techniczne m.in. format będą przedmiotem dalszych prac.
2. Przedstawiono postulat, aby zapisy w ustawie (art. 15 ust. 1 pkt 1)) dotyczące przekazywania informacji emerytalnych po raz pierwszy doprecyzować w ten sposób, aby te dane były przekazywane nie później niż w następnym dniu roboczym. Przedstawiciel PFR Portal potwierdził, że zostało przyjęte: jeden dzień jako standard z możliwością wydłużenia tego terminu.
3. Podniesiono postulat, aby doprecyzować, czy dane aktualne to dane, na które określony produkt emerytalny został otwarty przez zainteresowanego czy to są tzw. posiadane dane aktualne na ten moment. Przedstawiciel PFR Portal zobowiązał się, że zostanie to doprecyzowane w opisie pola w pliku z zakresem danych.
4. Wytoczono postulat, aby w zakładce Hash-mapy w pliku z zakresem danych dodać typ operacji jako: dodanie i usunięcie. Zmiany zostały wprowadzone po spotkaniu.
5. Podkreślono, aby informacje były prezentowane w następujący sposób: informacje o typach produktów, następnie w jakich konkretnie instytucjach zainteresowany ma taki produkt, a później liczba produktów np. ile PPE w podziale na pracodawców posiada dany zainteresowany.
6. Podkreślono, iż dobrym efektem wdrożenia CIE będzie możliwość dokonywania zmiany danych klientów w instytucjach w wyniku ich zmiany danych w CIE (w tym także zmiany danych przekazywanych do CIE z front-endu).
7. Ze strony instytucji finansowych została wysunięta propozycja, aby PFR pełnił funkcję HUB-a wymiany informacji pomiędzy instytucjami finansowymi w szczególnych procesach np. wypłatach transferowych. Przedstawiciel PFR Portal poinformował, że na ten moment ustawa o CIE nie przewiduje takich kompetencji i usług. Powyższa propozycja zostanie przekazana do analizy.
8. Przedstawiono postulat, aby PFR Portal jasno wskazał, które dane mają być przekazywane obligatoryjnie, a które fakultatywnie. Takie wskazanie będzie przedmiotem dalszych prac.
9. Zadano pytanie, jakie będzie zainteresowanie CIE. Przedstawiciel PFR Portal podkreślił, że trudno to na ten moment jednoznacznie to określić. Estymacja może się odbywać na podstawie zainteresowania aplikacją mobilną mObywatel.
10. Zakwestionowano zapisy w art. 2 ustawy jako nieścisłość czy zakodowane identyfikatory posiadaczy produktów emerytalnych są tworzone dla posiadaczy, którzy mają aktualnie otwarty produkt czy dla posiadaczy, którzy w przeszłości mieli otwarty produkt. Przedstawiciel PFR Portal powiedział, że sprawa zostanie przekazana do KPRM. Jednocześnie zostało

potwierdzone, że instytucje finansowe będą zobowiązane przekazywać zakodowane identyfikatory posiadaczy produktów emerytalnych, wyłącznie w stosunku do osób, które aktualnie mają otwarty produkt.

**Ustalone dalsze działania:**

1. PFR Portal zobowiązał się przesłać prezentację oraz omawiany plik Excel.
2. PFR Portal zobowiązał się zorganizować kolejne spotkanie grupy roboczej na początku marca br. z możliwością dołączenia do grupy kolejnych osób (max do 8 osób łącznie z danego podmiotu zrzeszającego). PFR Portal wówczas prześle zaproszenia na spotkanie do wskazanych gości.
3. Zawnioskowano do PFR Portal o przekazanie aktualnego harmonogramu projektu. Odpowiedź PFR Portal: w związku z trwającymi pracami legislacyjnymi harmonogram jest na etapie ustalenia. Po jego potwierdzeniu zostanie udostępniony partnerom biznesowym.
4. PFR Portal zwrócił się do instytucji finansowych z prośbą o weryfikację czy nie ma ryzyka, że numery wewnętrzne uczestników są tworzone w oparciu o dane osobowe np. nr PESEL.
5. Podczas kolejnego spotkania będzie kontynuowane omówienie zakresu danych.

**Kolejne spotkanie zaplanowano na początek marca br.**

#### **1.4. Spotkanie z UKNF – opłaty za rachunki zamrożone**

W dniu 25 stycznia odbyło się spotkanie przedstawicieli Rady Domów Maklerskich oraz Zarządu IDM z UKNF na zaproszenie Komisji. Omawiano problematykę pobierania przez niektóre domy maklerskie opłat za prowadzenie rachunków maklerskich, na których zapisane są wyłącznie akcje zawieszonych spółek.

Komisja zwróciła uwagę, że praktyka pobierania opłat w przedmiotowej sytuacji jest nieuzasadniona i negatywnie oceniona przez UKNF. Przedstawiciele IDM zwrócili z kolei uwagę, że firma inwestycyjna nie może ponosić konsekwencji finansowych prowadzenia takich rachunków, za które opłatę pobiera KDPW.

**W dniu 7 lutego miało miejsce spotkanie Zarządu IDM i Rady Domów Maklerskich z Zarządem KDPW** podczas którego omówiono m.in. kwestię opłat za prowadzenie przedmiotowych rachunków. Zarząd Depozytu wskazał, że problem powinien być przedyskutowany w obecności UKNF.

Na lutowym posiedzeniu **Rada Domów Maklerskich zleciła Zarządowi wypracowanie rozwiązania, które będzie zarekomendowane do stosowania przez Członków IDM.**

W związku z powyższym IDM przeprowadziła z członkami konsultacje wstępnej propozycji takiego rozwiązania, którą następnie będziemy chcieli przesłać do DFI UKNF.

Widząc konieczność omówienia uwag przesłanych przez Członków, Izba postanowiła zorganizować **odrębne spotkanie przedstawicieli firm inwestycyjnych, które odbędzie się 15 marca.**

#### **1.5. Prace Narodowej Grupy Roboczej dot. zamiennika WIBOR**

IDM przesłał do Członków otrzymany od p. Konrada Pomianowskiego, pełniącego funkcję PMO Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych kwestionariusz IT, który powstał w celu monitorowania statusu prac Mapy Drogowej reformy.

Kwestionariusz został opracowany przez Komitet Sterujący NGR w celu odpowiedniego przygotowania systemów informatycznych instytucji finansowych i przesłany do wszystkich typów instytucji finansowych – banków, TFI, ZU itd. w tym do firm inwestycyjnych.

Celem prac jest opracowanie kwartalnych raportów dla KS NGR i uczestników rynku, które pokazywałyby stopień zaawansowania prac, ryzyka i zależności, a także umożliwiły poszczególnym instytucjom zbenchmarkowanie się względem rynku.

**Wypełniony kwestionariusz należy przesłać do IDM do 10 marca.**

Izba przesłała do Członków ostateczną (po konsultacjach w ramach strumienia NGR #3 Obligacje) wersję materiału „Precyzja zaokrągleń w zakresie wyznaczania przepływów odsetkowych, w emisjach zmiennoprocentowych papierów dłużnych”. Dokument został wypracowany pod przewodnictwem Mateusza Golańskiego z Kancelarii Deloitte w ramach prac Narodowej Grupy Roboczej ds. wskaźników referencyjnych.

## 1.6. Opodatkowanie rejestru akcjonariuszy

**Izba otrzymała pismo z MF stanowiące odpowiedź na pismo IDM dotyczące obowiązków podatkowych podmiotów prowadzących rejestr akcjonariuszy** (obowiązek płatnika technicznego i obowiązek przesłania informacji PIT-8C). Pismo potwierdza nasze stanowisko, że podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy nie jest płatnikiem w sytuacji wypłaty dywidendy z akcji zarejestrowanych w tym rejestrze oraz że podmioty prowadzące rejestr akcjonariuszy nie są obowiązane do sporządzania PIT-8C.

## 1.7. Spotkanie z IZFiA dot. PPE

W dniu 12 stycznia odbyło się kolejne spotkanie z Izbą Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkiem Banków Polskich, Polską Izbą Ubezpieczeń oraz ich członkami dotyczące nowego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 9 grudnia 2022 r. w sprawie informacji dotyczącej uczestnika pracowniczego programu emerytalnego, które wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2023 r. Na spotkaniu członków czterech Izb, tj. IDM, PIU, ZBP oraz IZFiA, padły propozycje korzystania przede wszystkim z SFTP, ale także z poczty elektronicznej przy przekazywaniu informacji z art. 8 ust. 6 Ustawy o PPE. Wobec sygnalizowanej potrzeby dodatkowych konsultacji wewnętrznych i na chwilę obecną braku możliwości podjęcia decyzji, ostatecznie przyjęliśmy rozwiązanie tymczasowe, polegające na zebraniu danych instytucji należących do izb i przekazanie ich pozostałym podmiotom, tak aby na chwilę obecną ułatwić im kontakt w przypadku konieczności przekazania informacji o uczestniku PPE. Niezależnie będziemy dalej prowadzić dyskusje nad rozwiązaniem docelowym np. umieszczeniem odpowiednich informacji na potwierdzeniach zawarcia umowy.

Podczas kolejnego spotkania, które odbyło się **10 lutego, wskazano na potrzebę zmodyfikowania tabeli zawierającej dane kontaktowe podmiotów przekazujących informacje, o których mowa w art.**

**8 ust. 6 ustawy o PPE.** IZFiA, za pośrednictwem IDM, przesłała jej nową ostateczną wersję z prośbą o ponowne jej uzupełnienie do końca lutego.

## 1.8. Zmiany w możliwości kompensacji podatkowej wyników z inwestycji

W reakcji na zgłaszane Członkom Izby przez ich klientów niezadowolenie **przesłaliśmy do Pełnomocniczki Ministra Finansów ds. SRRK pismo, w którym Izba wyraża zaniepokojenie planami wprowadzenia, regresywnych w stosunku do obowiązujących obecnie przepisów, zmian w ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych.** Zmiany skutkują wprowadzeniem osobnego rozliczenia dla celów podatkowych dochodów i strat z inwestycji kapitałowych w CFD lub na rynku forex oraz o wyłączeniu tych inwestycji z możliwości kompensaty uzyskanych w roku podatkowym dochodów i strat z inwestycji w fundusze kapitałowe z dochodami i stratami uzyskanymi z innych inwestycji kapitałowych.

W piśmie wskazujemy, że w naszej opinii proponowana zmiana stoi w sprzeczności z założeniami SRRK, zakładającymi znoszenie istniejących barier w celu zwiększenia aktywności inwestorów indywidualnych poprzez rozwój komplementarnego rynku kapitałowego, na którym klienci mają możliwość korzystania z szerokiej palety instrumentów finansowych (akcje krajowe i zagraniczne, obligacje, jednostki i certyfikaty funduszy inwestycyjnych, CFD) oraz budowy optymalnych dla nich strategii finansowych, w tym tych stosujących tzw. „hedging”.

Obecnie klient ma możliwość zabezpieczania swojego portfela akcyjnego kontraktami CFD. Taka strategia inwestycyjna straci sens w momencie wprowadzenia rozdzielnych zasad podatkowych dla tych instrumentów.

Wyłączenie inwestycji CFD z obecnie funkcjonującego koszyka kompensacji podatkowej to krok w kierunku dyskryminacji instrumentu finansowego inwestorów indywidualnych oraz krajowych domów i biur maklerskich.

## 1.9. Spotkanie S&R NMPG

**W spotkaniu grupy roboczej S&R NMPG PL zorganizowanym w dniu 8 lutego przez KDPW** uczestniczyło ponad 60 przedstawicieli rynku kapitałowego, reprezentujących m.in. RBD, IDM, KDPW i KDPW\_CCP.

W trakcie spotkania omówiono:

1. Nową usługę KDPW partial release, która stanowi rozbudowę mechanizmu hold/release o możliwość częściowego przekazania instrukcji do rozrachunku
2. Zmiany zasad interpretacji oznaczeń:
  - CRDT/DBIT
  - RECE/DELI
3. Wprowadzenie możliwości zmian systemu rozrachunku dla instrukcji zestawionych (MB <-> RTGS)

Podczas spotkania ustalono, że:

1. KDPW przygotowuje i przekaże uczestnikom przykłady wykorzystania znaczników CRDT/DBIT i RECE/DELI.

2. KDPW przeprowadzi analizę możliwości wprowadzenia usługi partial release bez konieczności zmian wersji komunikatów rozrachunkowych.
3. Po przekazaniu ww. materiałów, RBD i IDM przedstawią w terminie ok. 10 dni stanowisko wobec propozycji zaprezentowanych na spotkaniu.

Po konsultacji z Członkami IDM przekazała KDPW następujące stanowisko:

1. **Partial release:**

Przychylamy się do zastosowania wersji minimalnej na podstawie rozwiązania stosowanego w T2S, jednocześnie podkreślając, że otrzymywanie od KDPW komunikatów analitycznych jest kluczowe dla rozwiązania zastosowanego przez BM. **Stąd podtrzymujemy nasze oczekiwanie, co do kontynuacji dalszego przekazywania danych analitycznych przez KDPW.**

2. **Zmiany zasad stosowania oznaczeń CRDT/DBIT i RECE/DELI**

Bazując na opisie i przykładach przesłanych przez KDPW, informujemy, że aprobujemy zaproponowane rozwiązania, jednakże prosimy o wskazanie, kiedy KDPW planuje wdrożenie zmian. Biorąc pod uwagę konieczność dostosowania systemów do zmienionych oznaczeń – otrzymanie informacji z odpowiednim wyprzedzeniem jest niezbędne do zapewnienia ciągłości procesów po stronie BM.

3. **Wprowadzenie możliwości zmian systemu rozrachunku dla instrukcji zestawionych (MB <-> RTGS) – nie zgłaszamy uwag.**

Dodatkowo zwracamy się z prośbą żeby KDPW brało pod uwagę, że dostawcy oprogramowania skupiają się obecnie na dostosowaniu systemów BM do nowego systemu GPW.

## 1.10. Zachęty

W Parlamencie Europejskim nabierają tempa prace nad przepisami całkowicie zakazującymi pobierania zachęt. W związku z tym Izba pod koniec listopada 2022 r. przygotowała i wysłała do ESMA oraz do Pani Danuty Hubner w Parlamencie Europejskim pisma wyrażające obawy wobec takiego zakazu.

**IDM we współpracy z ZBP przygotowały wspólne stanowisko w przedmiotowej sprawie skierowane do Ministerstwa Finansów oraz UKNF.** W stanowisku zwracamy uwagę na toczące się dyskusje i podkreślamy rysujące się ryzyko przyjęcia radykalnych rozwiązań na poziomie UE, które mogą doprowadzić do ograniczenia rozwoju polskiego rynku kapitałowego. W naszej ocenie wprowadzenie całkowitego zakazu pobierania „zachęt” doprowadzi do załamania w sposobie funkcjonowania rynku kapitałowego w Polsce, zgrozi działalności wielu firm inwestycyjnych oraz ograniczy możliwość prezentowania szerokiej oferty, a także dostęp do doradztwa dla klientów i podniesie koszt usług inwestycyjnych dla inwestorów.

Jako dwie organizacje skupiające dystrybutorów instrumentów finansowych funkcjonujących na polskim rynku zwróciliśmy się z prośbą o przeanalizowanie kwestii zachęt i podniesienie wątpliwości na poziomie instytucji UE. Zwróciliśmy uwagę, że zmiany regulacji dot. rynków kapitałowych wymagają pogłębionej analizy i oceny wszystkich skutków, a wprowadzenie zmian bez kompleksowego oszacowania skutków może na lata zaburzyć rozwój rynków kapitałowych.

### 1.11. Raportowanie kwartalne instytucji obowiązanych

W związku z pracami nad usprawnieniem procesu raportowania danych statystycznych dotyczących AML prowadzonymi przez GIIF i UKNF od I kwartału 2023 r. nastąpi zmiana zasad raportowania.

Raportowanie odbywać się będzie wyłącznie przez system SIGIIF i dedykowany w tym celu formularz (zniesiony zostanie obowiązek podwójnego raportowania tj. osobnego raportowania do GIIF i KNF). W formularzu dodano nowe pytania oraz zmodyfikowano opisy pomocnicze.

W związku z powyższym **MF za pośrednictwem Izby przekazało Członkom IDM projekt nowego formularza raportowania kwartalnego do konsultacji w celu zgłoszenia ewentualnych uwag.**

Wg. Członków formularz działa bez zarzutu, nie mają uwag do samego formularza, zakres pytań niewiele się różni od dotychczasowego sprawozdania.

### 1.12. Spotkania cykliczne z DIF UKNF

W dniu **2 lutego odbyło się spotkanie cykliczne z przedstawicielami DIF UKNF**. W spotkaniu w formule stacjonarnej wzięło udział 3 przedstawiciele Członków IDM oraz 2 pracowników IDM, reszta Członków, ok 30 osób dołączyła w formie zdalnej.

Omówiono m.in. tematy:

- Czy można przyjąć, że nie ma obowiązku badania IF w zakresie ESG przy ustalaniu grupy docelowej w przypadku execution-only? Nie przewidziano takiego wyłączenia dla instrumentów finansowych dot. danej usługi. Grupa docelowa może być szeroka, natomiast nie jest dopuszczalne nieklasyfikowanie takich instrumentów finansowych.

- Produkt, którego nie jesteśmy w stanie ocenić pod kątem ESG, należy uznać, za produktem, który klasyfikowałby się pod EGS. UKNF stosuje tu podejście ostrożnościowe przyjmując, że instrumenty finansowe, które nie zostaną oceniane pod kątem ESG należy traktować tak, jakby nie uwzględniały czynników ESG.

- Rozbieżności przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 83c) i rozporządzenia Delegowanego 2017/565 w zakresie formy przekazywania dokumentów klientom. Formą podstawową jest forma elektroniczna. Rozporządzenie 2017/565 wymaga, aby klient sam wskazał na trwałą nośnik inny niż papier. Zgodnie z art. 83c ustawy o obrocie instrumentami finansowymi formę elektroniczną należy uznać za priorytetową. W przypadku braku wyraźnej zgody klienta (zgoda milcząca,) należy uznać, że formą wskazaną przez niego jest forma elektroniczna. Forma papierowa dopuszczalna jest tylko na wyraźne żądanie klienta (z jego inicjatywy).

- Czy UKNF planuje przeprowadzić przegląd Wytycznych dotyczących świadczenia usług maklerskich na rynku OTC instrumentów pochodnych? W 2023 r. DIF nie planuje takich działań.

**Kolejne spotkanie cykliczne zaplanowano na 30 marca. Decyzją Rady Domów Maklerskich do DIF zostaną przekazane jedynie pytania przesłane w terminie oraz zatwierdzone przez Radę.**

### 1.13. Stanowisko UKNF dot. oceny emitenta

Grupa przedstawicieli biur i domów maklerskich zainteresowana stosowaniem Stanowiska UKNF postanowiła nie wdawać się z polemiką z DIF w sprawie interpretacji zapisów Stanowiska. Zgodzono się, że jakakolwiek dyskusja w tej sprawie rodzi ryzyko dogłębnej analizy praktycznego zastosowania zapisów Stanowiska, a może nawet wydaniem Q&A, które zaostrzyłyby Stanowisko UKNF.

W ocenie Członków Izby samo pismo DIF skierowane do IDM nie stanowi prawa i nie rodzi powyższego ryzyka. **Postanowiono zatem jedynie wyjaśnić krótko UKNF, że DIF błędnie zrozumiał intencję wprowadzenia Karty Oceny Emitenta, która z założenia służyć miała jedynie zbieraniu informacji o emitencie, a nie ocenianiu go i dzieleniu się taką oceną. W związku z powyższym prace nad Kartą Profilu Emitenta nie będą kontynuowane. Pismo do DIF zostało wysłane w dniu 7 lutego.**

### 1.14. Raportowanie ex ante

W dniu 9 stycznia UKNF skierowała do domów i biur maklerskich pismo dot. przekazywania klientom informacji o kosztach ex ante, w szczególności w przypadku zleceń składanych za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji, w tym telefonicznie.

W dniu **23 stycznia odbyło się spotkanie grupy roboczej ZBP, w którym uczestniczyli przedstawiciele Izby.** Ponieważ treść pisma UKNF może budzić wątpliwości ustaliliśmy, że będziemy działać równolegle mając na celu spotkanie z DIF UKNF w celu omówienia treści pisma i rozwiania wszelkich wątpliwości jak stosować je w praktyce.

Izba zwróciła się do Członków z prośbą o przesłanie wątpliwości i komentarzy oraz pytań do przedmiotowego pisma. Zebrane pytania i wątpliwości zostały zebrane razem z pytaniami członków ZBP, a następnie wysłane do UKNF w celu podjęcia dyskusji na ten temat w trybie roboczym.

### 1.15. Podatek z tytułu odsetek/dyskonta od obligacji

W związku z wątpliwościami interpretacyjnymi dot. obowiązku poboru podatku z tytułu odsetek/dyskonta od obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o terminie wykupu nie krótszym niż rok i dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym niezależnie od daty emisji a w przypadku emitenta innego niż Skarb Państwa wyemitowanych po 1 stycznia 2019 r. Izba przeprowadziła wśród Członków ankietę mającą na celu ustalenie czy będą oni pobierali ww. podatek. Wyniki ankiety potwierdziły, że nie ma jednolitego podejścia do tego obowiązku – dokładnie połowa firm podatek pobiera a druga połowa nie pobiera.

Z informacji uzyskanych z ZBP wynika, że Rada ds. podatków działająca przy Związku, wypracowała materiał dot. przedmiotowych zmian. Zgodnie z tym materiałem banki (podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych) są wyłączone z powyższego obowiązku.

**Materiał jest nadal konsultowany z Ministerstwem Finansów.**

ZBP po zakończonych konsultacjach prześle IDM uzgodnione z Ministerstwem stanowisko, aby ujednoczyć sposób postępowania przez wszystkie podmioty prowadzące rachunki papierów

wartościowych. **Niezależnie IDM zwróci się do MF z odrębnym pismem w którym poprosi MF o wydanie odpowiedniego stanowiska.**

## 2. Wydarzenia

### 2.1. Wydarzenia zakończone

#### 2.1.1. Szkolenie dla pracowników POK i private banking

IDM razem z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie oraz Beta Securities zorganizowały szkolenie dla pracowników banków, domów i biur maklerskich, poświęcone tematyce giełdowej: ofercie GPW, analizie koniunktury rynkowej i nadchodzącym zmianom regulacyjnym.

**Szkolenie odbyło się w formule hybrydowej w dniu 3 lutego 2023 r.** Kolejne szkolenia będą kontynuowane w wybranych miastach całej Polski.

### 2.2. Wydarzenia nadchodzące

#### 2.2.1. XXIII Konferencja Rynku Kapitałowego Bukowina 2023

W dniach 2-4 marca odbędzie się XXIII Konferencja Rynku Kapitałowego 2023 w Bukowinie Tatrzańskiej.

#### 2.2.2. Warsztaty CRBR

Departament Informacji Finansowej Ministerstwa Finansów wraz z Centrum Kompetencyjnym CRBR Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy zwróciły się do IDM z propozycją organizacji warsztatów z instytucjami obowiązanymi w zakresie zgłaszania organowi właściwemu w sprawach CRBR zweryfikowanej informacji o rozbieżnościach między informacjami zgromadzonymi w Rejestrze a ustalonymi informacjami o beneficjencie rzeczywistym klienta. Podczas warsztatów organ właściwy prześle wnioski wynikające z rozpatrywania przekazanych zgłoszeń. Ponadto instytucje obowiązane będą miały możliwość przedstawić swoje pytania, wątpliwości lub wnioski dotyczące współpracy z organem właściwym. Warsztaty będą miały charakter cykliczny.

**IDM zebrała od Członków zgłoszenia pracowników zainteresowanych warsztatami. Czekamy na wskazanie przez organizatora konkretnego terminu pierwszego warsztatu.**

### 2.2.3. Warsztaty dot. SInF

Na dzień **23 marca** zaplanowano szkolenie dot. SInF, które przeprowadzą mec. Grzegorz Keler i mec. Jacek Blachut z Kancelarii adwokatów i radców prawnych T. Studnicki, K. Płaszka, Z. Cwiąkalski, J. Górski sp.k. Oddział w Warszawie.

Agenda warsztatów:

#### I. Omówienie głównych kwestii problemowych

1. Obowiązki instytucji zobowiązanej
  - pojęcie informacji rejestrowanej – kwestie istotne z punktu widzenia domu maklerskiego;
  - zakres danych przekazywanych do Systemu Informacji Finansowej;
  - przekazywanie informacji rejestrowanej do Systemu Informacji Finansowej w kontekście obowiązków z obszaru AML.
2. Realizacja obowiązków wynikających z ustawy o Systemie Informacji Finansowej a obowiązki związane z ochroną danych:
  - przetwarzanie danych dla potrzeb ustawy, a legalność przetwarzania na gruncie rozporządzenia 2016/679 (RODO);
  - przetwarzanie danych dla potrzeb ustawy a obowiązki informacyjne wobec osób, których te dane dotyczą;
  - przetwarzanie danych dla potrzeb ustawy a uprawnienia przysługujące osobom, których dane dotyczą na gruncie przepisów rozporządzenia 2016/679 (RODO);
  - przetwarzanie danych dla potrzeb ustawy, a obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej.
3. Kontrola przestrzegania przepisów ustawy o Systemie Informacji Finansowej:
  - organy kontrolne i ich uprawnienia;
  - zakres kontroli i formy jej wykonywania;
  - przygotowanie do ewentualnej kontroli – kwestie praktyczne.
4. Sankcje za naruszenie obowiązków nakładanych przez ustawę o Systemie Informacji Finansowej:
  - zasady i podstawy odpowiedzialności;
  - potencjalne kierunki obrony przed zarzutami naruszenia obowiązków ustawowych zagrożonych sankcją.

#### II. Q&A – odpowiedzi na pytania uczestników

#### III. Dyskusja