



## Działalność Izby Domów Maklerskich

### PAŹDZIERNIK 2020

#### AKTUALNE TEMATY

|    |  |   |
|----|--|---|
| 1. | <b>Wezwania - konsultacje projektu rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wezwaniach</b> | <p>26 października Ministerstwo Finansów przedstawiło do konsultacji w trybie roboczym projekt rozporządzenia w brzmieniu wynikającym z ponownych uzgodnień, konsultacji publicznych i opiniowania, z prośbą o odniesienie się do wprowadzonych zmian lub zgłoszenie uwag, w szczególności w zakresie zaproponowanych regulacji dotyczących kwestii składania zapisów na sprzedaż lub zamianę akcji, zawartych w § 9 i § 10 projektu.</p> <p>Izba po analizie projektu i konsultacjach z Członkami podtrzymała uprzednio zgłoszoną uwagę dotyczącą wykreślenia w § 9 ust. 2 pkt 2 lit. b projektu. Przekazana poprzednio argumentacja pozostała bez zmian. Dodaliśmy jedynie, że obowiązkowe raportowanie do ARM daje organowi nadzoru wgląd w każdą transakcję i dzięki temu widzi on obie strony transakcji i może dodatkowe dane otrzymać od konkretnych instytucji finansowych, zaś przekazanie zapisu w żaden sposób nie wpływa na poprawę bezpieczeństwa czy też przejrzystość transakcji.</p> <p>Wszystkie przekazane uprzednio argumenty IDM związane z obowiązkami FI wynikającymi z przepisów dotyczących ochrony danych osobowych (RODO) pozostają aktualne.</p> <p>W związku z powyższym Izba wskazała, że wszystkie przesłanki Stanowiska MF są bezprzedmiotowe, bowiem trudno uznać, że przekazywanie zapisów do podmiotu pośredniczącego zwiększy bezpieczeństwo akcjonariuszy czy też wpłynie na przejrzystość wezwania.</p> <p>Dodatkowo, jeśli chodzi o obsługę klientów banków powierników § 10 – w opinii Izby- zapisy tych klientów powinny być składane w instytucjach finansowych, z którymi klienci banków powierników mają podpisane umowy o składanie zleceń. Taka instytucja finansowa w normalnym trybie informowałaby podmiot pośredniczący o przyjętym zapisie. Jest to w zasadzie najprostsze i jedyne możliwe rozwiązanie.</p> <p>Pozostawienie przepisu w obecnym brzmieniu bardzo by utrudniło wielu klientom powierników wzięcie udziału w</p> |
|----|--|---|



|           |  |   |
|-----------|--|---|
|           |  | <p>wzewaniu, gdyż bardzo często musieliby podpisać umowę z podmiotem pośredniczącym, co wiązałoby się z koniecznością realizacji procedur wynikających z regulacji MiFID np. oceny odpowiedniości usługi, co dla wielu klientów zagranicznych byłoby to nie do wykonania.</p> <p>Ponadto § 3 ust. 4 w następstwie zmian § 9 oznacza, że podmiot pośredniczący udostępnia, w terminie przyjmowania zapisów, treść wezwania do publicznej wiadomości w miejscach przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem. Miejscem przyjmowania zapisów, zgodnie z proponowaną zmianą, będą wszystkie placówki podmiotów uprawnionych do prowadzenia rachunki papierów wartościowych w Polsce. Wydaje się, że proponowane brzmienie § 3 ust. 4 wymagałoby od podmiotu pośredniczącego podpisania stosownych umów z wszystkimi innymi podmiotami uprawnionymi do prowadzenia rachunków papierów wartościowych. Izba przedstawiła propozycję zapisów regulujących powyższe kwestie.</p> <p>W związku z powyższymi uwagami IDM przesłała projekt rozporządzenia (w trybie zmian) uwzględniający zgłoszone przez Izbę uwagi.</p>   |
| <p>2.</p> | <p><b><i>Spotkania grupy roboczej Rady Rozwoju Rynku Finansowego dot. SRRK – jednolita licencja bankowa, goldplating</i></b></p> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Izba powołała grupę roboczą, która przy wsparciu Kancelarii Mrowiec, Fiałek i Wspólnicy przygotowała propozycję zmiany przepisów w celu wprowadzenia proponowanego przez nasze środowisko modelu JLB. Stanowisko IDM zostało poddane konsultacjom Członków Izby a następnie przekazane ZBP.</li></ul> <p>W dniu 16.10.2020r. odbyła się telekonferencja przedstawicieli IDM i ZBP, podczas, której omówiliśmy oba stanowiska i różnice między nimi (postulowane przez IDM utrzymanie specjalistycznych komórek wewnętrznych funkcjonujących obecnie w ramach biura maklerskiego, takich jak kontrola wewnętrzna oraz funkcja compliance, wyłączenie z tajemnicy zawodowej informacji stanowiących obecnie tajemnicę zawodową biura maklerskiego wyłącznie w zakresie, a także na potrzeby realizacji obowiązków nałożonych na bank przepisami prawa), które są nieznaczne i prawdopodobnie zostaną rozstrzygnięte przez KNF.</p> <p>Zgodnie z ustaleniami z telekonferencji oba stanowiska zostały przesłane do MF (Izba swoje stanowisko prześle także do KNF) i omówione na zdalnym spotkaniu przedstawicieli IDM z Antonym Repą Pełnomocnikiem MF do spraw wdrażania SRRK.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Zgodnie z ustaleniami ze spotkania w dniu 8 lipca poświęconemu goldplatingowi, Izba zebrała od Członków IDM</li></ul> |



|    |  |   |
|----|--|---|
|    |  | <p>przykłady nadmiernych przepisów, które zostały przekazane w formie stanowiska do MF w celu podjęcia działań mających na celu ich likwidację. Przygotowanie ww. stanowiska zleciłmy Kancelarii Sadkowskiej i Wspólnicy, która będzie wspierała nasze działania w dalszych pracach SRRK związanych z goldplatingiem. Propozycja stanowiska IDM została, przed przekazaniem MF, przesłana Członkom w celu konsultacji i zgłaszania uwag.</p> <p>Na prośbę Prezesa GPW Marka Dietla, który podczas spotkania z kierownictwem firm inwestycyjnych, zadeklarował pomoc naszemu środowisku w likwidację barier goldplatingowych, stanowisko zostało przekazane Giełdzie.</p>  |
| 3. | <b>Opłaty na rzecz nadzoru</b>   | <p>W związku z opublikowanym <i>Komunikatem Przewodniczącego KNF w sprawie wysokości stawki obowiązującej w roku 2020 oraz pozostałych danych związanych z pokryciem kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym za rok 2020</i> zgodnie z którym stawka w oparciu o którą domy maklerskie obliczają należną opłatę roczną na rzecz KNF wynosi w tym roku 0,957578 %, co oznacza wzrost tej stawki w stosunku do roku ubiegłego o ponad 300% Izba skierowała pismo do Min. P. Nowaka w tej sprawie. W piśmie oprócz wskazania na dane dotyczące drastycznego wzrostu obciążeń DM opłatami na rzecz nadzoru w 2020r., Izba zwróciła się o wyjaśnienie informacji wynikających z treści Komunikatu, z którego wynika, że praktycznie we wszystkich pozycjach wykonane koszty nadzoru netto za 2019r. wynosiły dwukrotność planowanych kosztów na 2019r.</p> <p>W odpowiedzi otrzymanej 16 października Min. Piotr Nowak wyjaśnia, że z informacji uzyskanych przez resort Finansów od UKNF wpływ na wzrost kosztów nadzoru w bieżącym roku miały zmiany przepisów prawa, zmiana sposobu rozliczania opłat oraz zwiększone działania nadzorcze prowadzone w sektorze rynku kapitałowego.</p> |
| 4. | <b>Współpraca GPW z firmami inwestycyjnymi – zwiększenie zainteresowania inwestorów detalicznych Giełdą.</b> | <p>Podczas spotkania reprezentantów biur i domów maklerskich z Prezesem GPW uzgodniono, że firmy inwestycyjne zbiorą kilka pomysłów, w oparciu o które Giełda mogłaby we współpracy z brokerami zaangażować się w projekty, mające na celu zwiększenie zainteresowania GPW wśród klientów detalicznych.</p> <p>W związku z powyższym, Izba przeprowadziła konsultacje a następnie zorganizowała spotkanie Członków podczas którego ustalono, że zgłosi GPW następujące propozycje inicjatyw zwiększających zainteresowanie inwestorów detalicznych Giełdą:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Wprowadzenie programu wsparcia edukacyjnego na wzór funkcjonujących programów wsparcia analitycznego i technologicznego. Refundacja przez GPW wydatków DM na edukację inwestorów indywidualnych w tym na marketing działań edukacyjnych.</li></ol>  |



|    |   |   |
|----|---|---|
|    |   | <p>2. „Darmowe uczestnictwo” w Szkole giełdowej prowadzonej przez GPW dla pozyskiwanych nowych klientów – szkoła jest obecnie średnio kilkaset złotych w zależności od poziomu zaawansowania kursu. Propozycja dotyczy możliwości uzyskiwania puli darmowych „wejściówek” w zależności np. od liczby pozyskiwanych klientów detalicznych. Szczegóły do ustalenia</p> <p>3. Poszerzenie wiedzy nt. inwestorów detalicznych przez m.in. udostępnienie przez GPW członkom Giełdy informacji i statystyk rynkowych będących w posiadaniu Giełdy dot. inwestorów detalicznych takich jak:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Statystyki giełdowe</li><li>• Materiał „Udział inwestorów w obrotach giełdy”</li><li>• Rozszerzenie raportu „Udział członków giełdy w obrotach”.</li><li>• Rozszerzenie raportu „Statystyki rynku NewConnect”.</li></ul> <p>Dodatkowo proponujemy publikowanie udziału członków giełdy w obrocie tzw. obligacjami COVID (PFR i BGK).</p> <p>4. Przeprowadzenie przez GPW we współpracy z wyspecjalizowaną firmą badawczą badania obecnych/potencjalnych inwestorów detalicznych, które odpowiedziałyby na temat motywacji, barier, inspiracji, insightów. Proponujemy, aby badanie po ustaleniu metodologii miało charakter cykliczny a nie jednorazowy.</p> <p>5. Wprowadzenie modyfikacji w opłatach za notowania polegające na:</p> <p>a) usunięciu warunków w ofercie „1 oferta za 1 grosz”,</p> <p>b) obniżce opłat za dostęp do 5 ofert.</p> <p>Dzięki zmianom, notowania będą dostępne dla szerszej grupy zarówno początkujących (1 oferta), jak i aktywnych inwestorów (5 ofert). Szczególnie obniżka opłaty za 5 ofert będzie pozytywnie oddziaływać na grupę aktywnych inwestorów detalicznych.</p> <p>6. Wprowadzenie niższej opłaty transakcyjnej dla transakcji daytradingowych na akcjach z portfela klientów detalicznych dla danego członka giełdy.</p> <p>Niższe opłaty pozwolą na promowanie aktywnych inwestorów i stosowanie bardziej elastycznych strategii cenowych przez firmy inwestycyjne. Jednocześnie wpisują się w strategię cenową giełdy np. niższe opłaty dla transakcji HFT.</p> |
| 5. | <b>Aktualizacja bazy pytań egzaminacyjnych Standardu Weryfikacji Klienta Doświadczonego</b> | <p>Standard IDM Weryfikacji Klienta Doświadczonego przewiduje aktualizację bazy wiedzy i bazy pytań egzaminacyjnych przynajmniej raz w roku.</p> <p>W związku z powyższym Komisja Weryfikacyjna, która opracowała bazę egzaminacyjną uwzględniając konieczność corocznej aktualizacji bazy pytań, oraz mając na uwadze sytuację rynkową, która miała miejsce w bieżącym roku na rynkach finansowych dokonała aktualizacji bazy pytań w zakresie dotyczącym ogólnej charakterystyki rynku.</p>   |



|    |  |   |
|----|--|---|
|    |  | <p>W szczególności baza została zaktualizowana o zagadnienia, które pojawiły się na rynku w ciągu ostatniego roku i dotyczyły m.in:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>o możliwości wystąpienia ujemnej ceny w notowaniach kontraktów giełdowych i CFD</li><li>o zasad rolowania otwartych pozycji</li><li>o wpływu sytuacji rynkowej na spready transakcyjne i godzin notowań instrumentów.</li></ul>   |
| 6. | <p><b><i>Pismo IDM i ZBP do KNF - realizacja obowiązku kontroli w oddziałach banku (art. 113 UOIF)</i></b></p> | <p>Aktualna sytuacja pandemiczna spowodowała modyfikację dotychczasowego modelu funkcjonowania firm inwestycyjnych w kierunku szerszego wykorzystania formuły pracy zdalnej dla większości pracowników oraz elektronicznych kanałów dostępu do usług w przypadku klientów.</p> <p>W związku z powyższym IDM oraz ZBP zwróciły się do KNF z prośbą o przedstawienie stanowiska Urzędu w przedmiocie realizacji obowiązku kontroli w ramach nadzoru biur maklerskich nad czynnościami wykonywanymi w ramach art. 113 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. We wspólnym piśmie prosimy o wyrażenie opinii UKNF wobec czasowej możliwości zawieszenia wykonywania kontroli w oddziałach banku lub też dopuszczenia przeprowadzania ich także w formule zdalnej – w okresie obowiązywania stanu epidemii w naszym kraju.</p> <p>W odpowiedzi na pismo obu organizacji UKNF wskazał, że co do zasady znaczna część działań kontrolnych, o których mowa jest w ww. piśmie, może być podejmowana w reżimie pracy zdalnej jednak za niedopuszczalne – w przypadku bieżącego funkcjonowania oddziałów i aktywnej obsługi znajdujących się w nich klientów – należy uznać czasowe zawieszenie lub odstąpienie od prowadzenia czynności kontrolnych nad takimi oddziałami banków przez biura maklerskie.</p> <p>Jako przykłady wymagających weryfikacji zagadnień Urząd wskazuje konieczność każdorazowego dopuszczania do pracy z klientami pracowników autoryzowanych w zastępstwie pracowników posiadających takie uprawnienia, a przebywających na przykład na zwolnieniu lekarskim lub kwarantannie, czy też kwestię weryfikacji poprawności wykonywania czynności przez takich pracowników i posiadania przez nich dostępu do niezbędnych systemów informatycznych.</p> <p>Z tych względów, UKNF wskazuje, że za najskuteczniejsze tymczasowe rozwiązanie należy uznać prowadzenie kontroli w trybie zdalnym, nie zaś całościowe odstępowanie od tego obowiązku przez biuro maklerskie czy bank. Istniejące technologie generowania i analizowania danych, a także służące komunikacji zdalnej lub monitoringowi pracy pracowników stwarzają ku temu dostateczne możliwości.</p> <p>W związku z tym, UKNF wyraża oczekiwanie, iż przejściu na reżim pracy zdalnej pracowników kontroli nie powinno, w pewnej perspektywie czasowej, towarzyszyć istotne obniżenie jakości prowadzonej działalności.</p> |



|    |  |   |
|----|--|---|
| 7. | <b><i>Konsultacje projektu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych kryteriów dla członków zarządu i rady nadzorczej spółki prowadzącej rynek regulowany</i></b> | <p>Projekt rozporządzenia:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ograniczał krąg osób mogących być powołanymi w skład władz GPW z wykorzystaniem kryteriów pozamerytorycznych (paragraf 5 projektu rozporządzenia)</li><li>• Wykluczał z grona osób mogących być powołanymi w skład władz GPW osoby dysponujące największą wiedzą o funkcjonowaniu polskiego rynku kapitałowego (paragraf 15 ust. 2 projektu rozporządzenia)</li><li>• Wprowadzał bardzo daleko idącą uznaniowość przy ocenie kandydatów na członków władz GPW (paragraf 11 ust. 2 projektu rozporządzenia)</li><li>• Wprowadzał mechanizm preselekcji kandydatów do władz GPW z naruszeniem praw akcjonariuszy mniejszościowych, co byłoby rażącym naruszeniem podstawowych zasad ładu korporacyjnego, a jednocześnie dokonywane byłoby przez podmiot, który powinien stać na straży tych zasad jako twórca Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (paragraf 9 projektu rozporządzenia).</li></ul> <p>18 września odbyła się konferencja uzgodnieniowa ww. projektu – po przedyskutowaniu poszczególnych uwag ustalono, że Ministerstwo przedstawi poprawione zapisy projektu.</p> <p>12 października Ministerstwo przedstawiło poprawiony zgodnie z ustaleniami z konferencji uzgodnieniowej projekt, z prośbą o akceptację.</p> <p>Po analizie zapisów, Izba przekazała informację, że zaproponowane w nowej wersji projektu przepisy, uwzględniają zgłoszone przez IDM uwagi.</p> |
| 8. | <b><i>BFG- objęcie ochroną systemu środków pieniężnych klientów biur maklerskich</i></b>   | <p>8 października Izba skierowała do nowego Prezesa Bankowego Funduszu Gwarancyjnego - Pana Piotra Tomaszewskiego pismo ws wsparcia działań Izby Domów Maklerskich w celu objęcia klientów biur maklerskich ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Do pisma zostały załączone poprzednie wystąpienia Izby w tej sprawie.</p>   |
| 9. | <b><i>AFI - Konsultacje projektu Stanowiska w zakresie wybranych zagadnień z zakresu nadzorowania</i></b>  | <p>Departament Firm Inwestycyjnych („DIF”) opracował projekt stanowiska w zakresie wybranych zagadnień z zakresu nadzorowania działalności agentów firmy inwestycyjnej przez firmy inwestycyjne.</p> <p>Mając na uwadze, że zakres przedstawionych w projekcie zagadnień i sposób ich ujęcia może mieć wpływ na działalność podmiotów nadzorowanych i ich agentów, Departament zwrócił się o przekazanie uwag/sugestii dotyczących ww dokumentu. Poza IDM i ZBP, projekt został przesłany także do domów maklerskich niestowarzyszonych w Izbie, których działalność jest lub może być związana ze współpracą z agentami firmy inwestycyjnej. Projekt ma charakter wstępny i</p>  |



***działalności agentów firmy inwestycyjnej przez firmy inwestycyjne.***

będzie jeszcze przedmiotem wewnętrznych uzgodnień w ramach Urzędu. 18 września Izba przekazała UKNF zgłoszone przez członków uwagi. W dniach 8 i 16 października odbyła się konferencja z UKNF dotycząca ww. projektu. Podstawowym postulatem zgłaszanym przez środowisko było wyraźne rozdzielenie w dokumencie obowiązków w stosunku do AFI będących osobami prawnymi w tym bankami i AFI będącymi osobami fizycznymi. Na początku dyskusji, UKNF było zdecydowanie przeciwne tej koncepcji jednak w trakcie omawiania poszczególnych obowiązków nakładanych na FI zgodnie z treścią Stanowiska, UKNF uznało konieczność doprecyzowania zapisów z uwzględnieniem formy prawnej agenta. Izba zwróciła się do 8 przedstawicieli Urzędu o przekazanie zmodyfikowanych zgodnie z ustaleniami fragmentów Stanowiska do ponownych „szybkich” konsultacji z zainteresowanymi podmiotami.

## WYDARZENIA

|    |   |  |
|----|---|--|
| 1. | <b><i>Webinarium „Nowe regulacje ostrożnościowe dla firm inwestycyjnych”</i></b>        | <p>W dniu 1 października 2020 r. IDM zorganizowała zdalne webinarium „Nowe regulacje ostrożnościowe dla firm inwestycyjnych”.</p> <p>Zakres tematyczny webinarium:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Wprowadzenie: cel regulacji, harmonogram wdrożenia, okresy przejściowe,</li><li>• Klasyfikacja firm inwestycyjnych wg IFR,</li><li>• Fundusze własne,</li><li>• Współczynniki K,</li><li>• Podsumowanie.</li></ul> <p>Webinarium poprowadził Witold Bartosiewicz – Dyrektor Departamentu Ryzyka i Compliance, Erste Securities Polska S.A.</p>  |
| 2. | <b><i>Webinarium „Odpowiedzialność podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy”</i></b> | <p>W dniu 6 października 2020r. Izba wspólnie z Kancelarią JDP przeprowadziła webinarium dot. Odpowiedzialności podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy.</p> <p>Webinarium poprowadzili dr Marcin Chomiuk i dr hab. Bogusław Lackoroński.</p> <p>Program webinarium:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Pozycja prawna podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy (administrator) – obowiązki</li><li>• ustawowe vs. stosunek umowny,</li><li>• Charakter prawny umowy pomiędzy spółką a administratorem i skutki praktyczne,</li><li>• Staranność wymagana od administratora,</li><li>• Odpowiedzialność wobec spółki + case study,</li><li>• Odpowiedzialność wobec akcjonariusza spółki + case study,</li></ul> |



|    |   |  |
|----|---|--|
|    |   | <ul style="list-style-type: none"><li>• Odpowiedzialność wobec nabywcy akcji i innych osób trzecich + case study,</li><li>• Spór co do akcji + case study,</li><li>• Podsumowanie</li></ul> <p>Po webinarium Kancelaria JDP zwróciła się do Izby z propozycją stworzenia grupy roboczej złożonej z Członków IDM, która przy pomocy Kancelarii ma opracować Kodeks dobrej praktyki prowadzenia rejestru akcjonariuszy. Pierwsze spotkanie grupy roboczej odbędzie się 12 listopada.</p>   |
| 3. | <b>Webinarium „Projekt ustawy o rozpatrywaniu reklamacji i sporów klientów podmiotów rynku finansowego oraz o Funduszu Edukacji Finansowej”</b> | <p>W dniu 8 października 2020r. Izba wspólnie z Kancelarią Sadkowski i Wspólnicy zorganizowała webinarium „Projekt ustawy o rozpatrywaniu reklamacji i sporów klientów podmiotów rynku finansowego oraz o Funduszu Edukacji Finansowej”.</p> <p>Webinarium poprowadził mec. Rafał Wojciechowski.</p>   |
| 4. | <b>Webinarium „Kalkulacja wymogów wynikających z IFR ”</b>  | <p>W dniu 22 października 2020 r. IDM zorganizowała webinarium „Kalkulacja wymogów ostrożnościowych wynikających z IFR ”.</p> <p>Zakres tematyczny webinarium:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego i Oceny Wewnętrznego Ryzyka (ICARA),</li><li>• Zarządzanie Wewnętrzne, Przejrzystość, Traktowanie Ryzyka,</li><li>• Polityka Wynagrodzeń,</li><li>• Proces Przeglądu Nadzorczego i Oceny Nadzorczej,</li><li>• Środki i Uprawnienia Nadzorcze,</li><li>• Akty Delegowane – Status Prac.</li></ul> <p>Webinarium poprowadził Witold Bartosiewicz – Dyrektor Departamentu Ryzyka i Compliance, Erste Securities Polska S.A.</p> |
| 5. | <b>Webinarium „Agenda podatkowa Domów Maklerskich 2020-2021”</b>  | <p>W dniu 28 Października 2020 odbyło się zorganizowane przez IDM we współpracy z Alto Advisory webinarium „Agenda podatkowa Domów Maklerskich 2020-2021”.</p> <p>Program webinarium:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Podatek u źródła (WHT)</li><li>2. MDR – raz jeszcze o raportowaniu schematów podatkowych w DM</li><li>3. Rejestr akcjonariuszy – ujęcie podatkowe</li><li>4. Zmiany w podatkach 2021</li><li>5. Ulga B+R – szansa na oszczędność podatkową</li></ol> <p>Webinarium poprowadził Tobiasz Dolny Senior Manager ALTO Tax. Sp z o.o.</p>   |





## PLANOWANE WYDARZENIA

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Webinarium „Nowe praktyki w zakresie marketingu produktów inwestycyjnych – wytyczne KNF, UOKiK i Rozporządzenie ECSP”</b> | W dniu 18 listopada 2020r. Izba wspólnie z Kancelarią Sadkowski i Wspólnicy organizuje webinarium „Nowe praktyki w zakresie marketingu produktów inwestycyjnych – wytyczne KNF, UOKiK i Rozporządzenie ECSP”<br>Webinarium poprowadzi mec. Rafał Wojciechowski.  |
| 2. | <b>Konferencja Compliance IDM</b>  | W dniach 26 – 27 listopada 2020 r. IDM organizuje Konferencję Compliance Izby Domów Maklerskich „Bieżące problemy instytucji finansowych związane z nowymi regulacjami”.<br>Konferencja odbędzie się w formie zdalnej.<br>Poruszone zostaną najistotniejsze bieżące problemy instytucji finansowych m.in. <ul style="list-style-type: none"><li>• Stanowisko IDM dot. Jednolitej licencji bankowej;</li><li>• Standard IDM agent emisji;</li><li>• Kodeks dobrych praktyk prowadzenia rejestru akcjonariuszy;</li><li>• Stanowisko IDM dot. Goldplatingu (outsourcing, konieczność rewizji wytycznych IT, OTC, przepisy o karach, zachęty);</li><li>• Rewizja MiFiD II, MiFIR.</li></ul> Prezentacje na konferencję przygotowały współpracujące z IDM kancelarie prawne. |
| 3. | <b>Spotkanie kierownictwa biur i domów maklerskich Członków IDM.</b>   | Spotkanie odbędzie się w dniu 23 listopada 2020r. (poniedziałek) w godz. 10:00 - 17:00 w formie online.<br>Udział w spotkaniu potwierdzili: <ul style="list-style-type: none"><li>• Pan Rafał Mikusiński – Zastępca Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego,</li><li>• Pan Antoni Repa - Pełnomocnik Ministra Finansów ds. Wdrożenia Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego,</li><li>• Pan Maciej Trybuchowski – Prezes Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.</li></ul>  |



Oczekujemy na potwierdzenie ze strony Pana dr Marka Dietla – Prezesa Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..  
Podczas spotkania omówione zostaną problemy Członków IDM w prowadzeniu działalności maklerskiej.