



Informacja o działalności  
Izby Domów Maklerskich  
w listopadzie 2022 r.

## Spis treści

<b>1. Aktualne tematy</b> .....	3
1.1. ESG – grupa robocza IDM i ZBP.....	3
1.2. Stanowisko UKNF ocena emitenta – grupa robocza IDM.....	3
1.3. Projekt ustawy o Systemie Informacji Finansowej – grupa robocza IDM .....	3
1.4. Konsultacje projektu zmiany ustawy „Warzywniak” – grupa robocza IDM .....	4
1.5. Projekt Parlamentu Europejskiego wprowadzający poprawki dotyczące stosowania zachęt 5	
1.6. Spotkanie z UKNF dot. zamiennika WIBOR.....	5
1.7. Platforma Zrównoważonych Finansów.....	5
1.8. Spotkanie EFSA .....	6
<b>2. Wydarzenia</b> .....	6
2.1. Wydarzenia zakończone .....	6
2.1.1. Cykliczne spotkanie compliance DFI UKNF, IDM i ZBP – 24.11.2022 r.....	6
2.1.2. Konferencja Compliance IDM - 17.11.2022 r. ....	7
2.2. Wydarzenia nadchodzące.....	7
2.2.1. Rada Programowa XXIII Konferencji Rynku Kapitałowego Bukowina 2023 - 11.10.2022 r. ....	7
2.2.2. Szkolenie dot. cyberprzestępczości.....	7
2.2.3. Szkolenie dla członków Zarządów i Rad Nadzorczych firm inwestycyjnych dot. Wytycznych EBA dla AML Officerów .....	8

## 1. Aktualne tematy

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

Na przełomie października i listopada grupa robocza ZBP, IZFiA oraz IDM przy udziale przedstawicieli członków ww. izb oraz wsparciu merytorycznym kancelarii PwC Legal przygotowała odpowiedź na **pismo UKNF nr DIF-DIFZNR.4635.16.2022.MR z dnia 23 września** stanowiące odpowiedź na wspólne pismo ZBP i IDM z 16 maja 2022 r.

W piśmie zwróciliśmy się do UKNF z prośbą o rewizję stanowiska Komisji w zakresie minimalnych progów procentowych określanych przez klienta w procesie oceny preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju. Zdaniem obu izb dopuszczalnym powinien być wybór przez klienta przedziału progów minimalnych, który uwzględni jego osobiste preferencje, dokonany po przedstawieniu przez dystrybutora propozycji minimalnych progów do wyboru.

Wspólne **pismo obu izb zostało wysłane do UKNF w dniu 15 listopada 2022 r.**

### 1.2. Stanowisko UKNF ocena emitenta – grupa robocza IDM

Grupa wypracowała ostateczny **projekt Karty Profilu Emitenta**, który – po konsultacji z DIF UKNF w trybie roboczym – zostanie wprowadzony do stosowania jako Standard IDM. Dodatkowo przygotowano także pytania ogólne dotyczące stosowania Stanowiska UKNF po półrocznym stosowaniu Stanowiska w praktyce.

W dniu **24 listopada przekazaliśmy do UKNF do konsultacji** projekt Karty Profilu Emitenta oraz pytania dotyczące stosowania Stanowiska UKNF.

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

W dniu 29 listopada odbyło się spotkanie grupy roboczej w sprawie omówienia projektu ustawy o Systemie Informacji Finansowej. Ustawa stanowi implementację do polskiego porządku prawnego art. 1 pkt 19, art. 1 pkt 25 lit b i art. 1 pkt 42 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/843 z dnia 30 maja 2018 r. zmieniającej dyrektywę (UE) 2015/849 w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu oraz zmieniającej dyrektywę 2009/138/WE i 2013/36/UE (zwanej „dyrektywą 2018/843”).

Celem projektowanego aktu prawnego jest utworzenie Systemu Informacji Finansowej (SInF) służącego gromadzeniu, przetwarzaniu i udostępnianiu informacji o otwartych i zamkniętych rachunkach (zdefiniowanych w tym projekcie szeroko, obejmujących rachunki bankowe, rachunki w SKOK, rachunki płatnicze w innych podmiotach, rachunki papierów wartościowych, rachunki zbiorcze wraz z rachunkami pieniężnymi służącymi do ich obsługi), jak również o umowach o udostępnieniu skrytek sejfowych.

Informacje z SInF będą wykorzystywane na potrzeby realizacji zadań ustawowych sądów, prokuratury, właściwych służb – Policji, CBA, ABW, Służby Kontrwywiadu Wojskowego, Agencji Wywiadu, Służby

Wywiadu Wojskowego, Żandarmerii Wojskowej, Straży Granicznej, GIIF, Krajowej Administracji Skarbowej.

Ustalenia ze spotkania: IDM zwróci się do ZBP z prośbą o przekazanie informacji o dotychczasowych działaniach ZBP dot. uwag do projektu ustawy, w szczególności w zakresie przepisów dot. sponsora emisji. Dalsze działania dot. tych przepisów zostaną podjęte po zapoznaniu się ze stanowiskiem ZBP. Ponadto, IDM przygotuje pismo, w zakresie ustalonym podczas spotkania, do Ministerstwa Finansów, z prośbą o uwzględnienie wniosków IDM w pracach nad projektem ustawy. Po uchwaleniu ustawy grupa robocza opracuje Standard IDM dot. stosowania i interpretacji przepisów ustawy.

#### **1.4. Konsultacje projektu zmiany ustawy „Warzywniak” – grupa robocza IDM**

Dnia 4 listopada Ministerstwo Finansów skierowało do kolejnej tury konsultacji projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku.

Z uwagi na wagę projektu dla rynku kapitałowego, izba skierowała do Członków prośbę o aktywny udział w konsultacjach. W wyniku czego w dniu 21 listopada odbyło się spotkanie grupy roboczej w celu omówienia proponowanych zmian oraz statusu uwzględnienia uwag proponowanych przez Izbę na poprzednim etapie konsultacji (sierpień-październik 2021 r.).

Na obecnym etapie uzgodnień skupiamy się przede wszystkim na doprecyzowaniu nieostrych pojęć czy wyjaśnieniu nieścisłości w nowowprowadzanych przepisach. Istotne jest, choćby w przypadku wprowadzenia przepisów o jednolitej licencji bankowej wprowadzonej.

W obecnym kształcie projektu ustawy niepokoić mogą przede wszystkim dwie propozycje:

1. Propozycja uchyleniu art. 83 ust. 1 ust. 1 w art. 3 wprowadzającego obowiązek zatrudnienia w firmie inwestycyjnej na podstawie umowy o pracę przynajmniej jednego maklera papierów wartościowych. Izba jest przeciwna ustawowemu uchyleniu powyższego obowiązku.

2. Propozycja zmiany w art. 19a w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Nowy przepis wprowadza możliwość udostępnienia osobie fizycznej, biorącej pod uwagę wytoczenie sprawy w postępowaniu cywilnym przeciwko firmie inwestycyjnej, pełnych protokołów z kontroli UKNF, które zawierają szereg informacji stanowiących tajemnicę zawodową, w tym dane klientów firmy inwestycyjnej. Pomimo możliwej animizacji tych dokumentów widzimy duże ryzyko ujawnienia w takiej sytuacji informacji chronionych, w tym stanowiących tajemnicę zawodową. W związku z powyższym zaproponowaliśmy aby UKNF przekazywała jedynie wyciągi z ww. protokołów. zaproponowaliśmy aby firma inwestycyjna, której ewentualne postępowanie ma dotyczyć, mogła brać udział w przewidzianym w ustawie procesie, chociażby będąc powiadomiona o udzieleniu zgody na ujawnienie informacji prawem chronionych lub mogąc złożyć zażalenie. Dodatkowo zaproponowaliśmy zobowiązanie ww. osoby fizycznej do zachowania tajemnicy analogicznej do tajemnicy zawodowej, o której mowa w art. 147 i następnym ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W naszej ocenie rozwiązaniem, jakie mogłoby rozwiązać powyższy problem byłoby wprowadzenie sądu rynku kapitałowego, którego powołanie jest jednym z postulatów Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego.

**Uwagi zostały przekazane do Ministerstwa Finansów w dniu 25 listopada.**

## 1.5. Projekt Parlamentu Europejskiego wprowadzający poprawki dotyczące stosowania zachęt

W Parlamencie Europejskim toczą się prace legislacyjne w zakresie aktualizacji MIFID/MIFIR, w tym. m.in. dotyczące zachęt. Zmiana dotyczy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do zwiększenia przejrzystości danych rynkowych, usuwania przeszkód w powstawaniu systemów publikacji informacji skonsolidowanych, optymalizacji obowiązków obrotu oraz zakazu otrzymywania płatności za przekazywanie zleceń klientów i wprowadza nowy przepis art. 39a w postaci zakaz otrzymywania płatności za przekazywanie zleceń klientów do realizacji.

Izba przesłała projekt zmian do konsultacji Członków IDM. Wątpliwości budzi zapis nowego art. 39a projektu, który można bardzo szeroko interpretować – łącznie z uznaniem, iż zakazane będzie otrzymywanie płatności za przekazywanie zleceń klientów. Zdaniem Izby istnieje konieczność doprecyzowania przepisu Artykułu 39a w taki sposób aby jednoznacznie z niego wynikało, że dotyczy wyłącznie podmiotów systematycznie internalizujących transakcje i tylko w zakresie takich transakcji, w odniesieniu do których jest podmiotem internalizującym.

IDM przygotowała, równoległe do działań ZBP, stanowisko Izby w tej sprawie i w **dniu 25 listopada przekazała je do ESMA oraz do prof. Danuty Hubner w Parlamencie Europejskim.**

## 1.6. Spotkanie z UKNF dot. zamiennika WIBOR

W dniu 15 listopada odbyło się spotkanie z przedstawicielami UKNF: Z-cą Dyrektora Martą Kłosińską i Michałem Kruszką w sprawie rekomendacji Narodowej Grupy Doradczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (nowy indeks WIRON). W spotkaniu wzięli udział także przedstawiciele Rady Domów Maklerskich.

IDM poinformowała, że w jej ocenie świadomość w zakresie zmiany składników referencyjnych oraz zainteresowanie tematem domów maklerskich są niewielkie, głównie z uwagi na to, że treść projektu rekomendacji nie jest im znana, a termin jej implementacji odległy (1.01.2025 r.).

UKNF planuje przyjęcie Rekomendacji jak najszybciej i zaleca podjęcie przez domy i biura maklerskich działań w celu ich wdrożenia już od początku 2023 r. W związku z tym UKNF skierował już pismo do bankowych biur maklerskich z pytaniem o plan działań.

**Ustalono, że treść projektu Rekomendacji zostanie jak najszybciej przekazana do firm inwestycyjnych. IDM poprosiła o organizację spotkania UKNF z uczestnikami rynku w celu omówienia Rekomendacji oraz oczekiwań Komisji dotyczących ich implementacji.**

**Izba po otrzymaniu projektu rekomendacji przekazała go Członkom.**

## 1.7. Platforma Zrównoważonych Finansów

W dniu 4 listopada o godz. 10:00 odbyło się w Ministerstwie Finansów inauguracyjne spotkanie Platformy Zrównoważonych Finansów z udziałem przedstawicieli instytucji rynku kapitałowego (m.in.

UKNF, ZBP, IZFiA, IDM, GPW, PFR, NBP, PIU, BGK) wiceministra Artura Sobonia oraz Katarzyny Swarc – Pełnomocniczki Ministra Finansów ds. SRRK.

Podczas spotkania szef projektu Wojciech Lewandowski (Wise Europa) przedstawił cele projektu, jakimi są określenie strategicznych kierunków dla rozwoju zrównoważonych finansów w Polsce, które staną się przedmiotem dalszych intensywnych prac grup roboczych oraz działań właściwych instytucji.

Następnie wybrano współprzewodniczących Platformy: Katarzynę Swarc oraz Kamila Wyszkwoskiego reprezentującego UN Global Compact Network Poland.

Obecnie trwają uzgodnienia dotyczące ustalenia głównych obszarów działania Platformy, powołania grup roboczych oraz wyboru ekspertów do konkretnych obszarów.

## 1.8. Spotkanie EFSA

W dniu 28 listopada br. odbyło się spotkanie przedstawicieli izb gospodarczych zrzeszonych w EFSA w tym IDM.

Podczas spotkania omówiono tematy istotne dla Członków EFSA, w szczególności zagadnienia dotyczące Retail Investment Strategy (RIS).

Na spotkaniu przedstawiciele poszczególnych krajów – członków EFSA omawiali bieżące zagadnienia regulacyjne, które budzą lub mogą budzić kontrowersje. IDM poruszyła problem projektowanych zmian w przepisach dotyczących zachęt. Zagadnienie to będzie omawiane na kolejnym spotkaniu zaplanowanym na 16 grudnia.

## 2. Wydarzenia

### 2.1. Wydarzenia zakończone

#### 2.1.1. Cykliczne spotkanie compliance DFI UKNF, IDM i ZBP – 24.11.2022 r.

W dniu 24 listopada zaplanowane było cykliczne spotkanie przedstawicieli DFI UKNF, IDM i ZBP dot. bieżących problemów regulacyjnych firm inwestycyjnych. Izba zebrała od członków i przekazała do UKNF 14 pytań. Ponieważ jednak pytania dotyczą głównie obszarów spoza właściwości DIF Komisja odwołała spotkanie. Na przedstawione pytania UKNF odpowie w ramach kolejnego cyklicznego spotkania. IDM postara się uzyskać odpowiedzi na pytania wykraczające swoim zakresem poza obszar DIF UKNF kierując te pytania do innych decydentów.

## 2.1.2. Konferencja Compliance IDM - 17.11.2022 r.

W dniu **17 listopada** odbyła się coroczna **Konferencja Compliance Izby Domów Maklerskich**. Do wystąpień zaproszono m.in. przedstawicieli UKNF, ZBP, IZFiA oraz kancelarii prawnych współpracujących z IDM.

Podczas Konferencji zaprezentowano m.in. Wytyczne EBA dot. AML Officerów (A. Otto – Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. i D. Piątek – XTB S.A.), Ochronę sygnalistów – jak nie wdrażać whistleblowingu w firmie inwestycyjnej (K. Majer-Gębska – Kancelaria Sadkowski i Wspólnicy s.k.), Obecny stan prac legislacyjnych dotyczących rynku kapitałowego oraz priorytety na następne 12 miesięcy (K. Kopera – Ministerstwo Finansów), ESG w firmach inwestycyjnych oraz zielone obligacje – ujęcie dystrybucyjne i produktowe (M. Karwasiński, J. Szpringer, K. Czyżewski - Kancelaria Karwasiński Szpringer i Wspólnicy) oraz Panel dot. ESG z udziałem: dyrektor Agaty Gawin – UNKF, Prezes M. Rusewicz – IZFiA, mec. Izabeli Górnickiej – Michael/Strom Dom Maklerski S.A., dyrektora Norberta Jeziolowicza – ZBP oraz mec. Łukasza Łyczko – PwC Legal.

## 2.2. Wydarzenia nadchodzące

### 2.2.1. Rada Programowa XXIII Konferencji Rynku Kapitałowego Bukowina 2023 - 11.10.2022 r.

W dniu 8 grudnia w godz. 10:00-12:00 w Centrum Bankowo-Finansowym odbędzie się kolejne **posiedzenie Rady Programowej XXIII Konferencji IDM**.

W spotkaniu wezmą udział m.in. przedstawiciele rynku kapitałowego, administracji rządowej, członkowie IDM, innych izb i stowarzyszeń.

W listopadzie trwały prace dotyczące ustalenia m.in. tematów wystąpień i paneli dyskusyjnych, harmonogramu promocji Konferencji, uruchomienia strony internetowej oraz spotkania z potencjalnymi prelegentami, gośćmi oraz sponsorami.

### 2.2.2. Szkolenie dot. cyberprzestępczości

Na dzień **14 grudnia** zaplanowano szkolenie „**Firma inwestycyjna w dobie cyfrowych wyzwań – kwestie regulacyjne obszaru IT i relacje z dostawcami usług informatycznych**”. Szkolenie zostanie przeprowadzone przez Kancelarię M. Karwasiński, J. Szpringer, K. Czyżewski - Kancelaria Karwasiński Szpringer i Wspólnicy.

Szkolenie obejmuje swoim zakresem m.in.

1. Współpracę z dostawcą usług informatycznych z perspektywy firmy inwestycyjnej;
2. Zagadnienia outsourcingu chmurowego usług IT;
3. Cyberbezpieczeństwo i zdalny onboarding w firmie inwestycyjnej i integracja usług z systemami IT;
4. Co czeka firmy inwestycyjne w przyszłości w obszarze IT (zarys przyszłych regulacji).

### 2.2.3. Szkolenie dla członków Zarządów i Rad Nadzorczych firm inwestycyjnych dot. Wytycznych EBA dla AML Officerów

Na dzień **13 grudnia** zaplanowano szkolenie „**Obowiązki członków rad nadzorczych oraz zarządów firm inwestycyjnych w świetle wytycznych EBA w sprawie strategii i procedur zarządzania zgodnością z przepisami oraz roli i obowiązków pracownika ds. Zgodności z przepisami AML/CFT**” .

Szkolenie skierowane jest **do Członków Zarządów i Rad Nadzorczych** instytucji finansowych. Wytyczne EBA mają zastosowanie także do instytucji finansowych i będą obowiązywać od 1 grudnia 2022 r. Wytyczne określają m.in. rolę, zadania i obowiązki zarządów oraz rad nadzorczych w zakresie AML oraz zobowiązują do wyznaczenia członka zarządu odpowiedzialnego za AML, który powinien posiadać wiedzę, umiejętności oraz doświadczenie w zakresie AML. Szkolenie przeprowadzą Andrzej Otto – Dyrektor Biura Kontroli i Nadzoru w Domu Inwestycyjnym Xelion Sp. z o.o. oraz Dariusz Piątek – AML/CFT Manager w domu maklerskim XTB S.A.

Zakres tematyczny szkolenia:

1. Jakich podmiotów dotyczą wytyczne.
2. Opis podstawowych postanowień wytycznych.
3. Wymagania wobec rady nadzorczej oraz członków zarządu w świetle wytycznych.
4. Obowiązki rady nadzorczej.
5. Obowiązki zarządu.
6. Obowiązki członka zarządu odpowiedzialnego za przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.
7. Zagadnienia, które winny zostać wzięte pod uwagę przy realizacji obowiązków przez radę nadzorczą.
8. Zagadnienia, które winny zostać wzięte pod uwagę przy realizacji obowiązków przez zarząd.
9. Zagadnienia, które winny zostać wzięte pod uwagę przy realizacji obowiązków przez członka zarządu odpowiedzialnego za AML