



Informacja o działalności  
Izby Domów Maklerskich  
w grudniu 2022 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. Spotkanie z UKNF dot. zamiennika WIBOR.....	3
1.4. Spotkanie EFSA .....	4
1.5. Opodatkowanie rejestru akcjonariuszy .....	4
1.6. Spotkanie z IZFiA dot. PPE .....	4
1.7. Aktualizacja standardów Izby.....	5
<b>2. Wydarzenia</b> .....	6
2.1. Wydarzenia zakończone .....	6
2.1.1. Rada Programowa XXIII Konferencji Rynku Kapitałowego Bukowina 2023 - 8.12.2022 r. ....	6
2.1.2. Szkolenie dot. cyberprzestępczości.....	7
2.1.3. Szkolenie dla członków Zarządów i Rad Nadzorczych firm inwestycyjnych dot. Wytucznych EBA dla AML Officerów .....	7
2.1.4. Szkolenia UKNF – CEDUR.....	8
2.2. Wydarzenia nadchodzące.....	8
2.2.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Członków IDM .....	8

## 1. Aktualne tematy

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

Grupa robocza przy wsparciu kancelarii PwC Legal opracowała wspólne Wyjaśnienia interpretacyjne dot. wybranych zagadnień włączania czynników ryzyk i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju do świadczenia usług maklerskich. Opracowanie opiera się na piśmie ZBP, IZFiA oraz IDM wystanym do UKNF w maju 2022 r. oraz odpowiedzi UKNF z dnia 23 września 2022 r.

**Wyjaśnienia zostały przekazane Członkom IDM w dniu 22 grudnia 2022 r. oraz udostępnione na stronie internetowej Izby.**

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

Po spotkaniu grupy roboczej w dniu 29 listopada Podczas którego ustalono, że 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. W dniu 7 grudnia odbyło się spotkanie z przedstawicielami ZBP. Ustalono, że **po uchwaleniu ustawy wspólna grupa robocza z ZBP opracuje wytyczne dot. stosowania przepisów ustawy.**

**Ponadto, w dniu 5 grudnia IDM przesłała do Ministerstwa Finansów pismo z wnioskami i uwagami dot. projektu ustawy o Systemie Informacji Finansowej.**

### 1.3. Spotkanie z UKNF dot. zamiennika WIBOR

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. Do dnia sporządzenia niniejszej Informacji rekomendacja nie została przekazana do IDM.

**W dniu 14 grudnia IDM przekazała członkom informację uzyskaną z GPW w sprawie rekomendacji dotyczących stosowania wskaźnika WIRON w różnych produktach.** Giełda oczekuje na rekomendację w zakresie stosowania indeksu WIRON w emisjach zmiennoprocentowych papierów dłużnych. Po przyjęciu i opublikowaniu tej rekomendacji (a jeżeli ten proces będzie się przedłużał, być może nawet wcześniej), **Giełda zorganizuje spotkanie dla Członków Giełdy, na którym omówimy zarówno ww. zadania Giełdy jak i mechanizm konwencji odsetkowej opisany we wspomnianej rekomendacji.**

**W dniu 27 grudnia Izba przesłała do firm inwestycyjnych odpowiedź p. Michała Kruszki z UKNF na mail IDM z pytaniami Członków Izby dot. planowanej zmiany wskaźnika referencyjnego.**

Na 4 stycznia 2023 r. zostało zaplanowane zorganizowane na wniosek UKNF spotkanie przedstawicieli Rady Izby z przewodniczącym Rafałem Mikusińskim na temat „Nowy wskaźnik referencyjny WIRON oraz poziom przygotowania firm inwestycyjnych do stosowania wskaźnika WIRON”.

#### 1.4. Spotkanie EFSA

Członkowie EFSA (European Forum of Securities Associations) ustalili zasady współpracy, które zostały opisane w Memorandum. Współpraca w ramach EFSA pozwala IDM to na skorzystanie z ekspertyz i zasobów organizacji siostrzanych w Europie, dysponujących znacznie większymi zasobami niż IDM. Jednocześnie członkowie EFSA zastrzegli sobie w ww. Memorandum prawo do odmowy poparcia stanowisk EFSA, jeśli dana organizacja się z nim nie zgadza. Memorandum zakłada spotkania 4 razy do roku oraz bieżącą wymianę opinii, opracowywanie wspólnych stanowisk, lobbying na szczeblu Unii Europejskiej w sprawach będących przedmiotem wspólnego zainteresowania .

W dniu 16 grudnia br. odbyło się kolejne spotkanie przedstawicieli EFSA. 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.

#### 1.5. Opodatkowanie rejestru akcjonariuszy

W dniu 20 grudnia odbyło się spotkanie z przedstawicielami Departamentu Podatków Dochodowych Ministerstwa Finansów oraz kancelarii podatkowej ALTO Tax w sprawie statusu podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy w kontekście obowiązków tzw. płatnika technicznego (art. 26 ust. 2c ustawy o CIT).

Omawiano kwestię ewentualnego opodatkowania i obowiązku firmy inwestycyjnej prowadzącej rejestr akcjonariuszy sporządzenia imiennej informacji podatkowej z art. 39 ust. 3 ustawy o PIT w przypadku zmian w rejestrze akcjonariuszy. Wyjaśniliśmy, że firma inwestycyjna prowadząca rejestr akcjonariuszy nie posiada informacji o akcjonariuszach, w szczególności informacji o przychodach, niezbędnych do wystawienia PIT 8C.

**Min. Finansów zobowiązało się przygotować do końca grudnia i przelać do IDM pismo z wyjaśnieniami w tej sprawie.**

#### 1.6. Spotkanie z IZFiA dot. PPE

W dniu 22 grudnia odbyło się 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.

Zgodnie z § 3 Rozporządzenia, informacja dot. uczestnika PPE jest przekazywana przez zarządzającego następnemu zarządzającemu albo instytucji finansowej prowadzącej IKE za pomocą systemu

teleinformatycznego zapewniającego właściwe zabezpieczenie danych objętych informacją. Duże wątpliwości budzi pojęcie „systemu teleinformatycznego”, które nie zostało zdefiniowane zarówno na poziomie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, jak i Projektu.

Ustalono, że najwłaściwszym rozwiązaniem byłoby przekazywanie ww. informacji za pośrednictwem SFTP lub maila zabezpieczonego hasłem przekazany innym kanałem porozumiewania się na odległość (np. sms). Alternatywą jest wysyłka informacji w wersji papierowej. IZFiA zwróciła się do UKNF z prośbą o potwierdzenie możliwości wykorzystania wiadomości email i oczekuje na odpowiedź.

Izba zwróciła się do swoich członków z zapytaniem, czy ktoś, jako instytucja prowadząca IKE i mająca do czynienia z wypłatami transferowymi z PPE, jest zainteresowany powyższym zagadnieniem w celu kontynuowania tego wątku.

## 1.7. Aktualizacja standardów Izby

Rada Domów Maklerskich dokonała przeglądu Standardów Izby. W wyniku tego przeglądu, w dniu 7 grudnia 2022 r. Rada postanowiła zaktualizować następujące Standardy:

1. „Ogólne zasady zarządzania konfliktem interesów”, które zastępują dotychczas obowiązujące „Ogólne zasady zarządzania konfliktem interesów” oraz „Regulamin zarządzania konfliktami interesów”,
2. „Standard regulacji dotyczący zawierania transakcji osobistych”, który zastępuje dotychczas obowiązujący „Standard regulacji dotyczący zasad inwestowania przez osoby powiązane z firmą inwestycyjną na rachunek własny lub na rachunek osoby bliskiej”.

Ponadto, Rada postanowiła uchylić następujące Standardy:

1. „Standard oceny odpowiedniości usługi maklerskiej do indywidualnej sytuacji Klienta”,
2. „Standard procedury przeciwdziałania oraz ujawniania przypadków manipulacji instrumentami finansowymi”,
3. „Standard wzorców umownych stosowanych w domach maklerskich”,
4. „Ogólne zasady zarządzania konfliktem interesów”,
5. „Regulamin zarządzania konfliktami interesów”,
6. „Standard regulacji dotyczący zasad inwestowania przez osoby powiązane z firmą inwestycyjną na rachunek własny lub na rachunek osoby bliskiej” 29.01.07

**Oba zaktualizowane standardy udostępnione na stronie internetowej Izby.**

## 2. Wydarzenia

### 2.1. Wydarzenia zakończone

#### 2.1.1. Rada Programowa XXIII Konferencji Rynku Kapitałowego Bukowina 2023 - 8.12.2022 r.

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

W czasie spotkania padły pierwsze deklaracje dotyczące zaangażowania partnerów w konferencję. Trwają rozmowy z kilkoma kluczowymi partnerami komercyjnymi oraz instytucjonalnymi. Zainteresowanie konferencją w Bukowinie potwierdzili: Bank Pekao S.A., Bank PKO BP, KDPW, GPW, PFR, KGHM Polska Miedź S.A., PFR Ventures, Accenture, Asseco, XTB S.A., PZU TFI, Uniwersytet Warszawski.

Przewidywany jest szeroki patronat medialny czołowych mediów w Polsce. Deklaracje wsparcia konferencji potwierdzili już, m.in. agencja prasowa ISBNews oraz PAP Biznes, a także portale Analizy.pl, StrefaInwestorow.pl, GiełdoMania.pl i 300Gospodarka.pl. Również Gazeta Giełdy i Inwestorów Parkiet wstępnie zadeklarowała chęć wsparcia projektu.

Proponowane tematy:

1. "Global credit trends, local impact".
2. Otoczenie makroekonomiczne i jego wpływ na inwestycje.
3. Odbudowa Ukrainy: Szanse dla polskiego rynku kapitałowego i polskiej gospodarki.
4. Rynek – wartość dla inwestorów.
5. Szanse i problemy rynku kapitałowego w Polsce.
6. Wyzwania technologiczne nowego porządku.
7. Rynek aktywów cyfrowych (digital assets).
8. Zdecentralizowane finanse (De-Fi).
9. Nowe technologie/blockchain/aplikacje mobile-one stop shops.
10. Jak zachęcić rodzime spółki do pozyskiwania kapitału na rynku regulowanym: czy potrzebne są zachęty? Kluczowe bariery?
11. „Zielone” finanse” – mapa rozwoju zielonych/zrównoważonych.
12. Myśl globalnie, działaj lokalnie. GPW na tle trendów rozwoju rynków giełdowych.
13. Generacja Z na rynkach kapitałowych.
14. Psychologia inwestora, czyli jak to, kim jesteśmy wpływa na nasze wybory.
15. Czy rynek niepubliczny to koło zamachowe rynku publicznego?

16. Corporate governance, nowelizacja KSH – co zmieni na polskim rynku?
17. Ocena rozwiązań chroniących inwestora indywidualnego przed złymi praktykami.
18. Czy suwak do ZUS zatopi polski rynek kapitałowy?

### 2.1.2. Szkolenie dot. cyberprzestępczości

Na dzień **14 grudnia** odbyło szkolenie „**Firma inwestycyjna w dobie cyfrowych wyzwań – kwestie regulacyjne obszaru IT i relacje z dostawcami usług informatycznych**”. Szkolenie przeprowadzili eksperci z Kancelarii M. Karwasiński, J. Szpringer, K. Czyżewski oraz Katarzyna Ożga - Kancelaria Karwasiński Szpringer i Wspólnicy. W szkoleniu wzięło udział 46 osób.

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).

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

Na dzień **13 grudnia** odbyło się 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**”. W szkoleniu wzięło udział 66 osób.

Szkolenie skierowane było **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 przeprowadzili 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

#### 2.1.4. Szkolenia UKNF – CEDUR

W dniu 12 grudnia Izba przekazała zebrane od Członków IDM propozycje zagadnień na spotkania w ramach projektu edukacyjnego CEDUR na 2023 r. Były to:

1. Zarządzanie produktowe – dobre i złe praktyki dostrzeżone przez UKNF.
2. Zakres i sposób uwzględnienia czynników ESG w badaniu odpowiedzialności oraz uwzględnianie czynników zrównoważonego rozwoju w zarządzaniu produktowym – opinia i spostrzeżenia UKNF.
3. Praktyczne aspekty realizacji wymogów ESG.
4. Sprzedaż krzyżowa – dobre i złe praktyki dostrzeżone przez UKNF.
5. Oferowanie instrumentów finansowych – aktualność stanowiska z 29.03.2019 r. oraz dobre i złe praktyki dostrzeżone przez UKNF po zmianie przepisów w 2019 r.
6. Przeciwdziałanie manipulacjom, monitoring transakcji i zleceń (MAR) - dobre i złe praktyki dostrzeżone przez UKNF.
7. Zarządzanie konfliktami interesów w firmach inwestycyjnych oraz nadzór firmy inwestycyjnej nad transakcjami osobistymi osób zaangażowanych (kwestie zgód/ ich braku, list restrykcyjnych, prowadzenia rachunków papierów wartościowych dla osób zaangażowanych, itp.) – prawidłowe praktyki w opinii UKNF.
8. Przekaz marketingowy w zakresie instrumentów finansowych – dobre i złe praktyki, kwestia indywidualizacji przekazu, zakres informacji kierowanych do potencjalnych klientów.
9. Główne zagadnienia i obszary badane przez UKNF podczas kontroli firmach inwestycyjnych. Jak najlepiej przygotować się do kontroli UKNF.
10. Wnioski z kontroli UKNF firm inwestycyjnych i banków z art. 70 ust 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – dobre i złe praktyki.
11. Organizacja i funkcjonowanie systemu nadzoru zgodności działalności z prawem w firmie inwestycyjnej.
12. Komunikacja z klientami firmy inwestycyjnej w social media.
13. Polityka zachęt w firmie inwestycyjnej.

## 2.2. Wydarzenia nadchodzące

### 2.2.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Członków IDM

### *Informacja o działalności Izby Domów Maklerskich*

Na dzień 17 stycznia zaplanowano Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Członków Izby Domów Maklerskich z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał oraz przedstawienie porządku obrad.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Wybór Komisji Uchwał i Wniosków.
6. Uzupelnienie składu Rady Domów Maklerskich.
7. Wolne wnioski.
8. Zamknięcie obrad.