



Działalność Izby Domów Maklerskich

MARZEC 2015

Aktualne tematy

1. FATCA

W ramach wspólnego zespołu roboczego ZBP, IDM, IZFiA i PIU kontynuowane były prace nad opracowaniem Guidance Notes dla instytucji finansowych oraz konsultowane rozwiązania procedury przejściowej, zgodnie z którą instytucja finansowa będzie zobowiązana do zamknięcia rachunków klientów, którzy nie dostarczą wymaganego zgodnie z umową międzyrządową oświadczenia. W opinii grupy konieczność zamknięcia rachunków klientów naraża instytucje finansowe na istotne ryzyko prawne i nawet wprowadzenie przepisów przejściowych uprawniających lub zobowiązujących do zamykania tych rachunków, spowoduje poważne odstępstwa od fundamentalnych zasad dotyczących niektórych produktów instytucji finansowych np. ubezpieczeń na życie. Obawę budzi również ryzyko konieczności rozwiązania umów wbrew woli i interesom klientów a także wpływ takiego rozwiązania na rynek finansowy w związku z koniecznością spieniężenia aktywów w jednym czasie bez względu na sytuację rynkową dla zapewnienia środków do dokonania przymusowych odkupień.

W lutym Ministerstwo Finansów przedstawiło projekt przepisów implementujących regulacje FATCA do polskiego porządku prawnego oraz zorganizowało spotkanie z grupą roboczą w celu omówienia podstawowych rozwiązań projektu.

Przyjęty sposób implementacji poprzez nowelizację ustawy Ordynacja podatkowa z odwoływaniem się w poszczególnych przepisach bezpośrednio do treści umowy międzyrządowej budzi poważne obawy co do właściwego stosowania i jednoznacznego rozumienia przepisów przez wszystkie instytucje podlegające obowiązkowi wynikającemu z FATCA. Izba przesłała uwagi do projektu ustawy 20 lutego.

W dniu 17 marca br. przedstawiciele Izby wzięli udział w kolejnej z cyklu konferencji poświęconych tematyce regulacji FATCA organizowanej przez Związek Banków Polskich, która odbyła się w Centrum Nauki Kopernik. Na



		<p>konferencji przedstawiono aktualny stan prac związanych z wdrożeniem IGA, polską wersję Guidance oraz wyniki prac zespołu roboczego czterech izb zrzeszających instytucje finansowe: ZBP, PIU, IZFiA i IDM dotyczące projektu ustawy o zmianie ustawy Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw z dnia 06 lutego 2015 roku implementującego FATCA do polskiego porządku prawnego.</p> <p>W dniu 25 marca br. przedstawiciele Izby, w ramach działającej przy Izbie grupy roboczej ds. FATCA wzięli udział w zorganizowanym przez Związek Banków Polskich posiedzeniu grupy ds. FATCA. Głównym przedmiotem dyskusji w trakcie posiedzenia była kwestia próby zastąpienia alternatywnej procedury zamykania rachunków instytucją blokowania. Przedstawiciele czterech Izb (ZBP, PIU, IZFiA i IDM) omawiali problematykę wprowadzenia obowiązku blokowania rachunków, które nie zostały ostatecznie zidentyfikowane na potrzeby FATCA. W dalszej kolejności Izba skonsultowała ze swoimi Członkami kwestię zastąpienia alternatywnej procedury zamykania rachunków instytucją blokowania i wypracowała stanowisko w tej sprawie.</p>	
2.	Stan przygotowań do wdrożenia SPAN	<p>Izba przeprowadziła wśród członków ankietę nt. stanu przygotowań do wdrożenia od 1 kwietnia br metodologii SPAN pytając o:</p> <ul style="list-style-type: none">• bieżący stan prac nad wdrożeniem, deklarowaną przez dostawcę datę dostarczenia ostatecznej wersji, zaawansowanie testów oprogramowania itp.• szacowany przez termin pełnej gotowości do uruchomienia SPAN oraz zidentyfikowane ryzyka związane z projektem. <p>Mając na uwadze kwestie zgłoszone przez Członków Izby, Izba skierowała 23.02 br. pismo do KDPW_CCP z prośbą o utrzymanie przez KDPW_CCP wsparcia dla metodologii MPKR o co najmniej 3 miesiące aby umożliwić domom maklerskim przeprowadzenie wszechstronnych testów i bezpieczne przejście do obsługi zleceń z wykorzystaniem metodologii SPAN. Pismem z 5 marca br. KDPW_CCP poinformował, że będzie kontynuował wsparcie dla metodyki MPKR do dnia 30.06 br.</p>	
3.	Grupa robocza ds.	<p>W ramach prac Izby działa grupa robocza ds. outsourcingu usług przez firmy</p>	



	outsourcingu	<p>inwestycyjne. W pracach grupy uczestniczyli przedstawiciele firm inwestycyjnych, dostawców oprogramowania oraz pracownicy Izby.</p> <p>Wynikiem prac grupy było wypracowanie propozycji zmiany przepisów prawa w sposób pozwalający na zniesienie obecnych barier uniemożliwiających domom maklerskim sprawny outsourcing usług, które zostały przekazane do UKNF. Obecnie czekamy na stanowisko Urzędu w tej sprawie. Dodatkowo dostawcy oprogramowania przedstawili propozycje usług IT, których outsourcing wpłynął by na istotne zmniejszenie kosztów funkcjonowania domów maklerskich oraz zwiększenie bezpieczeństwa obrotu.</p> <p>Wyniki pracy grupy roboczej w tym rekomendacje zostały przedstawione w warsztacie poświęconym outsourcingowi usług, podczas konferencji Izby w Bukowinie.</p> <p>Grupa robocza zgłosiła następujące rekomendacje:</p> <ul style="list-style-type: none">• Instytucje mające wpływ na regulacje i nadzór nad rynkiem kapitałowym powinny sprzyjać szerokiemu korzystaniu przez polskie firmy inwestycyjne z usług outsourcingowych.• Ograniczenie obszaru niejasności i interpretacji poprzez opracowanie standardów, które określą jakie rodzaje usług nie podlegają rygorom outsourcingu, w tym jakie zaliczają się do czynności wystandaryzowanych - z uwzględnieniem różnych formuł funkcjonowania firm inwestycyjnych.• Zniesienie barier dla sub-outsourcingu poprzez, aby zwiększyć efektywność usług świadczonych polskim firmom inwestycyjnym.• Stosowanie uznanych standardów świadczenia usług informatycznych	
4.	Współpraca z Radą Reklamy	<p>W związku z informacją o wspólnej inicjatywie UOKiK i UKNF zintensyfikowania kontroli reklam publikowanych przez firmy inwestycyjne, Przedstawiciele Izby spotkali się z Prezesem Rady Reklamy, stowarzyszenia, którego misją jest dbanie o to, by przekaz reklamowy, był uczciwy oraz zgodny ze standardami określonymi przez Kodeks Etyki Reklamy. Rada Reklamy przeciwdziała rozpowszechnianiu reklam, które wprowadzają w błąd, naruszają podstawowe wartości społeczne czy też zagrażają uczciwej konkurencji.</p> <p>W trakcie spotkania ustalono, że Izba podejmie działania w celu dołączenia jako</p>	<p>http://www.radareklamy.pl/</p>



5.	Projekt ustawy o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz niektórych innych ustaw	reprezentant branży maklerskiej do związku stowarzyszeń rada reklamy, co umożliwi firmom inwestycyjnym ubieganie się o członkostwo w Radzie Reklamy i uzyskanie certyfikatu „Reklamuję etycznie”. Po nadaniu takiego certyfikatu Rada Reklamy, która ściśle współpracuje z UOKIK, mocno i skutecznie wspiera daną instytucję przy ew. postępowaniach dot. prawidłowości ich reklam.	
5.	Projekt ustawy o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz niektórych innych ustaw	<p>W dniu 31 marca br. w siedzibie UOKIK odbyło się spotkanie z udziałem wszystkich organizacji biznesowych, branżowych, konsumenckich itd. W trakcie spotkania Zarząd UOKIK przedstawił procedowaną w ramach KPRM koncepcję zmiany przepisów mającą na celu znaczne rozszerzenie kompetencji Urzędu. Z uzyskanych podczas spotkania informacji wiadomo, że UOKIK wraz z Ministerstwem Finansów kończą prace nad nowelizacją ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz niektórych innych ustaw. Propozycja zmiany ustawy jest wspólną inicjatywą Ministra Finansów, Ministra Sprawiedliwości i UOKIK, realizuje rządową zapowiedź wzmocnienia ochrony konsumentów rynku finansowego i usprawnienia procesu nadzoru i kontroli klauzul w umowach przedsiębiorców z konsumentami. Nowe zapisy:</p> <ul style="list-style-type: none">• wprowadzają nowe narzędzia takie jak decyzja tymczasowa, która umożliwi Prezesowi UOKIK wydawanie już w toku postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów decyzji zobowiązujących przedsiębiorcę, któremu jest zarzucane stosowanie praktyki, do zaniechania określonych działań w celu zapobieżenia uprawdopodobnionym zagrożeniom;• przywracają instytucję przeszukania w sprawach z zakresu praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów;• wprowadzają instytucję „próby zakupu kontrolowanego” pozwalającą na uzyskanie informacji mogących stanowić dowód w sprawach z zakresu praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. <p>Izba będzie uczestniczyła w procesie legislacyjnym przy wprowadzeniu ww. przepisów. Przewidujemy, że mogą wejść w życie w III kwartale br.</p>	http://www.uokik.gov.pl/komentarze_wyjasnienia_i_stanowiska.php?news_id=11551
6.	Propozycja zmiany zapisu art. 22 ustawy o zmianie ustawy	Izba Domów Maklerskich przekazała w marcu br. do Ministerstwa Finansów oraz UKNF pismo z propozycją treści przepisu, który miałby stać się częścią projektu ustawy o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu	http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12268400



	<p>o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw</p>	<p>oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw z 15 stycznia br.</p> <p>Proponowany przez Izbę przepis rozwiewa wątpliwości Komisji Nadzoru Finansowego, wyrażone w stanowisku UKNF z 17 stycznia 2014 r., w zakresie umocowania osób kierujących biurem maklerskim, działającym w ramach struktur banku, do składania oświadczeń prospektowych. Obecnie czekamy na odpowiedź na nasze pismo.</p>	
7.	<p>Finansowanie nadzoru</p>	<p>W marcu br. Grupa Posłów PO zgłosiła poselski projekt ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz niektórych innych ustaw. Projekt jest tożsamy z projektem, który był diskutowany w ramach prac grupy roboczej do spraw kosztów funkcjonowania rynku w ramach rządowych prac nad Strategią promującą rozwój rynku kapitałowego w Polsce, który nie zyskał akceptacji środowiska.</p> <p>Do chwili obecnej odbyło się posiedzenie Sejmowej Komisji Finansów Publicznych podczas, którego odbyło się pierwsze czytanie poselskiego projektu oraz posiedzenie Podkomisji stałej do spraw instytucji finansowych.</p> <p>Niezależnie od przesłanego pisma do Posłanki Skowrońskiej – Przewodniczącej Komisji oraz do Ministra Szczurka, Izba Domów Maklerskich w trakcie posiedzenia Komisji oraz Podkomisji zgłosiła szereg krytycznych uwag do ww. projektu.</p> <p>Dodatkowo Izba wypracowała oraz opublikowała swoje stanowisko dotyczące proponowanych zasad finansowania nadzoru nad instytucjami finansowymi nadzorowanymi przez KNF, w którym wskazała, że:</p> <ul style="list-style-type: none">• rozumie i popiera konieczność równomiernego obciążenia kosztami nadzoru wszystkich podmiotów podlegających nadzorowi KNF;• postuluje zapewnienie publicznej deklaracji KDPW oraz GPW, że uzyskana	<p>http://www.sejm.gov.pl/sejm7.nsf/biuletyn.xsp?documentId=403F8A8AED8E64EBC1257E15004CE0FO</p>



		<p>przez nie obniżka opłat na rzecz nadzoru „zostanie w całości wykorzystana na polepszenie warunków cenowych dla członków Giełdy”;</p> <ul style="list-style-type: none">• uznaje, że zaproponowana stawka dla zdalnych członków GPW jest rażąco niska wobec korzyści, jakie da tym podmiotom proponowana zmiana;• należy objąć w jednej pozycji łącznie wspólnym udziałem w kosztach nadzoru wszystkie podmioty maklerskie tj. domu i biura maklerskie oraz zdalnych członków.	
8.	Uwaga IDM do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi dot. rachunku derywatów	<p>17 marca br. Izba Domów Maklerskich zgłosiła uwagę dotyczącą rachunku derywatów, który ma na celu wyeliminowanie luki prawnej w zakresie braku definicji legalnej rachunku derywatów, jaka powstała po wejściu w życie 30 stycznia br. nowelizacji ustawy z dnia 5 grudnia 2014r.</p>	<p>http://www.idm.com.pl/index.php/pl/informacje-o-izbie-2/centrum-prasowe/stanowiska-idm/362-uwaga-idm-do-ustawy-o-obrocie-instrumentami-finansowymi-dot-rachunku-derywatow</p>
9.	Grupa robocza ds. współpracy z KNF	<p>Zgodnie z ustaleniami ze spotkania z Przewodniczącym KNF p. A Jakubiakiem w Izbie została powołana grupa robocza ds. współpracy z KNF. Odbyły się spotkania grupy poświęcone określeniu niezbędnych w opinii domów maklerskich zmian regulacyjnych oraz wypracowaniu propozycji na spotkanie z przedstawicielami Urzędu poświęcone pierwszemu zagadnieniu będącemu przedmiotem wspólnych prac tj. podejścia UKNF do stosowania przepisów dotyczących zachęt.</p> <p>Po analizie regulacji, zostały przekazane KNF propozycje zmian przepisów, które w opinii środowiska wymagają doprecyzowania gdyż budzą wątpliwości interpretacyjne lub wprowadzają rozwiązania nakładające nadmierne obciążenia na firmy inwestycyjne nieuzasadnione regulacjami europejskimi. Zgłoszone przez grupę propozycje dotyczyły przepisów regulujących outsourcing w firmach inwestycyjnych, zasady funkcjonowania agenta firmy inwestycyjnej w tym z zakresu informacji o kliencie do jakich może mieć on dostęp, przepisy dotyczące tajemnicy zawodowej. Ponadto zaproponowano również zapisy dotyczące składania oświadczeń woli w formie elektronicznej oraz umożliwienia</p>	



		<p>firmom inwestycyjnym kopiowania dokumentów tożsamości na analogicznych zasadach jakie obowiązują w prawie bankowym. Grupa złożyła również propozycje regulacji na poziomie ustawowym kwestii rozrachunku w częściach oraz dopracowujące raportowanie transakcji. Ponadto w propozycji zmiany ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym umieszczono przepisy dotyczące możliwego terminu wszczęcia przez KNF postępowania administracyjnego oraz wydawania zaleceń pokontrolnych w formie decyzji administracyjnej co istotnie wzmocniłoby pozycje podmiotów nadzorowanych.</p> <p>Grupa odbyła również dwa spotkania z przedstawicielami Urzędu w trakcie których przedyskutowano kwestie uznawania zatrzymywanych przez dom maklerski pożytków od środków klientów za zachęty z par. 8.3. rozporządzenia, prowizji będącej częścią opłaty za zarządzanie przekazywanej domom maklerskim przez TFI, zasad kwalifikowania poszczególnych kosztów jako ponoszonych na poprawę jakości usługi oraz uznania, że poprawa jakości usługi nie musi być bezpośrednio związana z usługą świadczoną na rzecz tego klienta z tytułu, której dom maklerski otrzymuje zachętę.</p> <p>W efekcie do dalszych uzgodnień przyjęto możliwość uznania przez UKNF:</p> <ul style="list-style-type: none">• że zatrzymane pożytki od środków klientów są częścią opłaty za prowadzenie rachunku pod warunkiem poinformowania o tym klientów.• kwalifikacji umów dystrybucyjnych pomiędzy domem maklerskim i TFI za umowy o świadczenie usługi oferowania.• w przypadku umów ramowych uznania przez UKNF możliwości wykorzystania zachęt na usługi inne niż te z których korzysta dany klient. <p>Pismo ze stanowiskiem grupy zostało przesłane do KNF 24.02.2015 roku</p>	
10	Unia Rynków Kapitałowych	<p>W dniu 18 lutego br. na stronach internetowych Komisji Europejskiej została opublikowana Zielona Księga dotycząca budowy Unii Rynków Kapitałowych. Ministerstwo Finansów zwróciło się do Izby z prośbą o przekazanie stanowiska Izby w związku z koniecznością przygotowania stanowiska Rządu RP do opublikowanej przez Komisję Europejską Zielonej Księgi. Na początku marca br. Ministerstwo Finansów przekazało do Izby polską wersję Zielonej Księgi, którą Izba w dalszej kolejności przekazała do swoich Członków. Na chwilę obecną trwa</p>	<p>http://ec.europa.eu/finance/consultations/2015/capital-markets-union/docs/green-paper_en.pdf</p>



opracowywanie stanowiska w przedmiocie Zielonej Księgi.

Wydarzenia

1.	XV Konferencja Programowa Izby Domów Maklerskich	<p>W dniach 6-8 marca 2015 roku odbyła się XV Konferencja Programowa Izby Domów Maklerskich pod hasłem „Silny i wiarygodny rynek kapitałowy dla rozwoju przedsiębiorczości i wzrostu gospodarczego”</p> <p>Trzydniowe spotkanie w Bukowinie Tatrzańskiej zgromadziło rekordową liczbę uczestników rynku kapitałowego. W panelach konferencji uczestniczyło ponad 200 osób.</p> <p>Podczas konferencji uczestnicy dyskutowali o roli rynku kapitałowego w budowaniu gospodarki opartej na innowacyjności, o tym co należałoby zrobić, aby poprawić kondycję rynku i przyciągnąć inwestorów krajowych i zagranicznych.</p> <p>W toku dyskusji pojawiały się zagadnienia, które będą dalej analizowane w ramach współpracy z nadzorcą, ministerstwami i instytucjami rynku kapitałowego. Zbliżenie różnych środowisk rynku kapitałowego powinno zaowocować lepszą współpracą dla dalszego rozwoju rynku kapitałowego w Polsce.</p> <p>Patronat honorowy nad wydarzeniem objęli Prezydent RP Bronisław Komorowski, 25-lecie Wolności, Ministerstwo Gospodarki, Komisja Nadzoru Finansowego, Ministerstwo Skarbu Państwa oraz Akcjonariat Obywatelski.</p> <p>Zakres tematyczny paneli dyskusyjnych: Rola rynku kapitałowego w rozwoju przedsiębiorczości i wzroście gospodarczym, Mobilizowanie długoterminowych oszczędności w celu zwiększenia tempa wzrostu gospodarczego i podniesienia wysokości emerytur, Jak zwiększać atrakcyjność polskiego rynku kapitałowego i jego wiarygodność, Wyzwania i szanse rozwoju rynku obligacji w Polsce</p> <p>Warsztaty tematyczne: Finansowy rynek towarowy na TGE – perspektywy rozwoju, korzyści dla uczestników rynku, Outsourcing usług przez firmy inwestycyjne, Przyszłość rynku OTC w Polsce, Skuteczne zarządzanie nadchodzącą falą zmian wynikających z nowych regulacji MIFID II i MAR.</p> <p>Podczas Gali Wieczornej zostały wręczone nagrody Badania relacji inwestorskich w spółkach WIG30.</p>	<p>http://www.idm.com.pl/index.php/pl/o-konferencji</p>
----	--	---	--



		<p>Wśród inwestorów instytucjonalnych I Miejsce zdobyła spółka LPP S.A. na II Miejscu (ex aequo) uplasowały się dwie spółki PZU S.A. i PKN Orlen S.A.</p> <p>Wśród Inwestorów Indywidualnych I Miejsce zajął TAURON Polska Energia S.A., II Miejsce zajęła ENERGA S.A., III Miejsce KGHM Polska Miedź S.A.</p>	
2.	Spotkanie EFSA	<p>W dniach 11-12 marca br. odbyło się w Paryżu kolejne robocze spotkanie przedstawicieli EFSA (Europejskiego Stowarzyszenia Izb Firm Inwestycyjnych), którego Izba Domów Maklerskich jest członkiem. W spotkaniu uczestniczyli przedstawiciele Izb z Wielkiej Brytanii, Francji, Hiszpanii, Włoch, Danii, Niemiec, Szwecji oraz z Polski. W trakcie spotkania przedstawiono problemy i doświadczenia poszczególnych krajów w implementacji przepisów unijnych. W szczególności dotyczące MIFID 2/MIFIR, PRIIPS - Packaged retail and insurance based investment products , FTT – financial transactions tax, OECD BEPS – dotyczącego cen transferowych, DAC - Directive on administrative cooperation, CSRD - Central securities depositories regulation oraz Unii Rynków Kapitałowych.</p>	<p>http://www.efsa.europa.eu/</p>
3.	Spotkanie „Polski rynek finansowy w kontekście Unii Rynków Kapitałowych”	<p>Zarząd Izby Domów Maklerskich uczestniczył na zaproszenie Ministerstwa Finansów w spotkaniu pt. „Polski rynek finansowy w kontekście Unii Rynków Kapitałowych”. Spotkanie odbył się w dniu 26 marca br. w budynku Stałego Przedstawicielstwa RP przy Unii Europejskiej w Brukseli. Ideą spotkania, które otworzył Pan Ambasador Marek Prawda, była prezentacja polskiego rynku finansowego, a także zwrócenie uwagi na istotne z punktu widzenia uczestników rynku kwestie. Spotkanie adresowane było do Polaków pracujących w instytucjach europejskich (Rada, Komisja Europejska) odpowiedzialnych, w szczególności za regulacje z zakresu rynku finansowego, a także europosłów związanych z komisją parlamentarną ECON oraz ich asystentów czyli osób mających realny wpływ na kształt europejskiej legislacji. Zarząd Izby w krótkim wystąpieniu przedstawił branżę firm inwestycyjnych w Polsce oraz istotne dla nas kwestie, na które warto zwrócić uwagę podczas przyszłych prac nad projektem Unii Rynków Kapitałowych. Oprócz IDM w spotkaniu uczestniczyli przedstawiciele MF, GPW, KDPW, ZBP oraz PSIK.</p>	
4.	Drugi z cykli warsztatów z	<p>W dniu 12 marca 2015r. Izba Domów Maklerskich zorganizowała dla pracowników domów maklerskich warsztaty dot. zarządzania ryzykiem w firmie</p>	



	<p>zakresu praktycznej implementacji Dyrektywy CRD 4 i CRR</p>	<p>inwestycyjnej zgodnie z wymogami CRD IV</p> <p>Zagadnienia, które zostały przedstawione w trakcie warsztatów to:</p> <ul style="list-style-type: none">• wyznaczanie kapitału pod ryzyko kredytowe, w tym w szczególności pod ryzyko kredytowe kontrahenta (z uwzględnieniem kompensacji),• wyznaczanie kapitału pod ryzyko ryzyko rynkowe, w tym szczególne i ogólne ryzyko pozycji,• wyznaczanie kapitału pod ryzyko ryzyko rozliczenia i ryzyko korekty wyceny kredytowej. <p>Dodatkowo warsztaty odnosiły się do następujących rodzajów ryzyka :</p> <ul style="list-style-type: none">• ryzyko cen instrumentów kapitałowych,• ryzyko cen instrumentów pochodnych,• ryzyko cen towarów,• ryzyko cen instrumentów dłużnych,• ryzyko stóp procentowych,• ryzyko walutowe,• ryzyko rozliczenia, dostawy, kredytowe kontrahenta,• ryzyko koncentracji,• ryzyko płynności,• ryzyko makroekonomiczne. <p>Warsztaty poprowadzili Pan dr Grzegorz Koloch - Członek Zarządu, Turbine Analytics oraz Pan Michał Karwański z Kancelarii Krzysztof Rożko i Wspólnicy</p>	
5.	<p>Warsztaty z zakresu Wytycznych dotyczących zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycz</p>	<p>W dniu 19 marca br. Izba Domów Maklerskich zorganizowała dla pracowników domów maklerskich warsztaty z zakresu Wytycznych dotyczących zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w firmach inwestycyjnych.</p> <p>Zakres tematyczny warsztatów:</p> <ul style="list-style-type: none">• Wytyczne KNF dotyczące zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w firmach inwestycyjnych,• Zasady i czas implementacji Wytycznych,• Rola audytu wstępnego,	



nego w firmach inwestycyjnych

- Strategia i organizacja obszarów technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego,
- Rozwój środowiska teleinformatycznego,
- Utrzymanie i eksploatacja środowiska teleinformatycznego,
- Zarządzanie bezpieczeństwem środowiska teleinformatycznego,
- Obowiązki Domów Maklerskich wynikające z Wytycznych.

Warsztaty poprowadziła Pani Justyna Czekał z JustComply i Pan Marek Janiszewski z Audytel S.A.

W warsztatach udział wzięło 50 osób.

Inne

1. Biuletyn IDM nr 7

W dniu 6 marca br. Izba wydała siódmy numer Biuletynu IDM. Gośćmi wydania byli : Paweł Tamborski, Prezesem Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; dr Iwona Sroka – Prezes Zarządu, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.; Małgorzata Rusewicz – Prezes Izby, Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych; Jacek Fotek – Prezes Zarządu, BondSpot S.A.; Ireneusz Łazor – Prezes Zarządu, Towarowa Giełda Energii S.A.; dr Przemysław Kwiecień - CFA, Główny Ekonomista, X-Trade Brokers; Danilo Ferraris - Prezes Zarządu, LIST Polska S.A.; Enrico Melchioni - Dyrektor Departamentu Strategii Produktowej, LIST Group S.p.A. Milano

W biuletynie znalazło się również podsumowanie najważniejszych działań Izby z ostatnich miesięcy, w tym dane rynkowe, tematy prawne, wydarzenia oraz aktualności dotyczące bieżących prac Izby.

http://www.idm.com.pl/images/Biuletyn_IDM/Biuletyn_IDM_Nr7.pdf

Planowane najbliższe wydarzenia

1. Spotkanie dotyczące Compliance dla rynku kapitałowego 14 kwietnia br.

Celem spotkania organizowanego przez Izbę Domów Maklerskich i Stowarzyszenie Compliance Polska jest określenie ram działania, potrzeb i celów domów maklerskich w zakresie Compliance. Spotkanie będzie odbywać się cyklicznie. Zaproszenie skierowane jest głównie do osób pracujących w podmiotach z rynku kapitałowego lub mających ekspozycję na ten rynek.

<http://compliancepolska.pl/>

2. Posiedzenie Rady Izby



Domów Maklerskich			
3.	Spotkanie dotyczące problematyki FATCA 15 kwietnia br.	W trakcie spotkania zostanie przedstawiony aktualny stan prac związanych z dostosowaniem polskich regulacji prawnych do FATCA, omówione zostaną polskie Guidance, a także inne bieżące kwestie związane bezpośrednio z FATCA. Na spotkanie zostali zaproszeni przedstawiciele Członków Izby.	
4.	Warsztaty pt. „Obowiązki firmy inwestycyjnej względem inwestora/klienta w świetle wymogów MIFID II” 21 kwietnia br.	Warsztaty poprowadzi Pani Justyna Czekaj z firmy JustComply. Tematyka warsztatów będzie się skupiać na kwestii wymogów MiFID II w zakresie relacji potencjalny klient/ klient a dom maklerski. W zakresie każdego punktu warsztatów zostaną omówione zmiany jakich należy oczekiwać po implementacji dyrektywy. Dodatkowo w celu ułatwienia pracy z nowymi przepisami zmiany zostały zaszeregowane przy zastosowaniu skali, która została przygotowana m.in. w oparciu o ich zakres, a także potencjalne ryzyko braku prowadzenia zmian przez FI. Wszyscy uczestnicy warsztatów oprócz materiałów otrzymają dodatkowe materiały, których celem jest uproszczenie prac z dyrektywą.	