



## Działalność Izby Domów Maklerskich

LIPIEC 2017

### AKTUALNE TEMATY

1.	<b>MiFID II – projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw.</b>	<p>W drugiej połowie lipca został skierowany do ponownych konsultacji publicznych zmieniony <i>projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</i> implementujący do krajowego porządku prawnego pakiet MiFID II/MiFIR.</p> <p>Najnowsze zmiany wprowadzone do projektu są efektem prowadzonych w kwietniu i maju konsultacji publicznych z uczestnikami rynku.</p> <p>Nowy projekt istotnie różni się od wersji z 9 marca 2017 r.</p> <p><u>Z najważniejszych rzeczy warto zauważyć, że projekt:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• nie realizuje przyjętych uprzednio, a zgłaszanych przez Izbę postulatów w zakresie przepisów outsourcingowych;</li><li>• nie zmienia przepisów w zakresie kar, o co postulowała Izba, a wręcz przeciwnie można odnieść wrażenie, że przepisy te zostały zaostrzone.</li></ul> <p>Na początku sierpnia Izba przesłała uwagi do projektu, w których:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• podtrzymała swoje dotychczasowe postulaty, które w ocenie Izby nie zostały uwzględnione, lub zostały uwzględnione w trakcie Konferencji uzgodnieniowej ale nie znalazły odzwierciedlenia w brzmieniu zmienionego projektu;</li><li>• zawarła obszerne uzasadnienie dla konieczności zmian przepisów dotyczących outsourcingu w ich obecnym brzmieniu.</li></ul>
----	---	---



<p><b>2.</b></p> <p><b>Grupa ogólna MiFID II</b></p>	<p>W dniu 12 lipca odbyło się spotkanie grupy ogólnej MiFID II, na którym omawiane były wątpliwości Członków Izby związane z obowiązkami po stronie FI wynikającymi z rozporządzeń unijnych do pakietu MiFID II/MiFIR. Rozporządzenia będą obowiązywały wprost i nie zawsze wymagają implementacji do przepisów krajowych.</p> <p>Na spotkaniu omawiane były głównie zagadnienia dotyczące obowiązków raportowych.</p> <p>Mając na uwadze prośby ze strony uczestników spotkania Izba podjęła decyzję o skierowaniu pisma do KNF, ew. zapytania o możliwość zorganizowania spotkania celem wyjaśnienia niejasnych kwestii związanych z raportowaniem.</p> <p><u>Z najważniejszych zagadnień, na które chcielibyśmy uzyskać jednoznaczne stanowisko to przede wszystkim:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• potwierdzenie, że do APA (zatwierdzony podmiot publikujący) raportujemy tylko transakcje z art. 74 ustawy o obrocie, a do ARM (zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy) całą resztę transakcji. Dodatkowo niezbędne jest doprecyzowanie, że transakcji nie stanowią: spadek, umowa darowizny, przedterminowy wykup obligacji na żądanie uprawnionego obligatariusza, emisja (sprzedaż akcji w ramach oferty publicznej), skup akcji; przymusowy wykup);</li><li>• potwierdzenie, że domy maklerskie nie mają obowiązku raportowego w sytuacji przechowywania aktywów nie wynikających z umowy z klientem (tj. sponsor emisji, umowa z emitentem papierów wartościowych, inne aktywa przechowywane bez umowy z klientem np. inne aktywa przechowywane bez umowy z klientem);</li><li>• obsługa IPO w transzach klientów instytucjonalnych (umowa na PPZ i skutki);</li><li>• jak należy postąpić w przypadku, gdy klient nie posiada numeru LEI, a zlecenie jest składane w trybie egzekucyjnym (np. komornik) lub jest to zlecenie interwencyjne (zlecenie składane przez dom maklerski w celu realizacji zobowiązań klienta).</li></ul> <p>Izba po ostatecznym uzgodnieniu treści pisma prześle je do KNF.</p>
<p><b>3.</b></p> <p><b>Funkcjonowanie komitetów audytu w domach maklerskich w świetle nowych</b></p>	<p>W piśmie z dnia 19 czerwca skierowanym do KNF Izba zwróciła się z prośbą o potwierdzenie stanowiska IDM zgodnie z którym obowiązek funkcjonowania komitetów audytu dotyczy wyłącznie jednostek zainteresowania publicznego (JZP), a nowa ustawa o biegłych znacznie ogranicza krąg domów maklerskich do których należy stosować przepisy dotyczące JZP, w tym w zakresie funkcjonowania komitetów audytu lub wykonywania funkcji komitetu audytu przez radę nadzorczą.</p>



	<b>przepisów ustawy o biegłych rewidentach</b>	<p>W lipcu otrzymaliśmy odpowiedź KNF na ww. pismo Izby, w której KNF potwierdziła stanowisko Izby, wskazując iż zgodnie z art. 128 ustawy o biegłych komitety audytu funkcjonują w jednostkach zainteresowania publicznego.</p> <p>W konsekwencji podmioty prowadzące działalność maklerską, które nie są kwalifikowane zgodnie z ustawą o biegłych jako jednostki zainteresowania publicznego nie są zobowiązane do powoływania komitetu audytu. Nie są zatem także obowiązane stosować się w tym zakresie do wydanych w listopadzie 2010 r. Rekomendacji dot. funkcjonowania komitetu audytu.</p>
4.	<b>Grupa RODO</b>	<p>W lipcu grupa robocza ds. RODO przy Izbie prowadziła dalsze prace nad tworzeniem kodeksu branżowego dla firm inwestycyjnych z zakresu RODO.</p> <p>Efektom prac grupy jest wstępny projekt kodeksu i propozycje rozwiązań dla FI związane z dostosowywaniem się przez instytucje do nowych obowiązków związanych z przetwarzaniem danych osobowych.</p> <p>W trakcie prac grupy wyodrębniliśmy również obszary, które muszą być wypracowane wspólnie z bankami tj. m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• określenie formatu przekazywania danych;</li><li>• czy przekazywane dane muszą być szyfrowane i w jakiej postaci;</li><li>• jaki powinien być minimalny czas przechowywania danych;</li><li>• kiedy instytucja może nie uwzględnić prawa do sprzeciwu;</li><li>• przesłanki pobierania opłaty przez instytucje finansowe za udostępnianie danych;</li><li>• czy przy żądaniu osoby fizycznej do bycia zapomnianym instytucja musi usunąć również kopie zapasowe, które zgodnie z przepisami np. o AML musi dalej przechowywać?</li></ul> <p>W lipcu Izba prowadziła również rozmowy z Ministerstwem Finansów dot. konieczności wprowadzenia zmian w aktach prawnych dot. branży maklerskiej, w związku ze zbliżającym się terminem wejścia w życie RODO. W sierpniu Izba przygotowuje propozycje modyfikacji obowiązujących regulacji.</p>
5.	<b>PIT/CIT</b>	<p>W drugiej połowie lipca został skierowany do konsultacji publicznych <i>projekt ustawy o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby</i></p>



*fizyczne.*

Projekt wprowadza szereg nowych rozwiązań, które m.in. odnoszą się do firm inwestycyjnych:

- wyodrębnienie w ustawie o CIT źródła przychodów w postaci zysków kapitałowych oraz rozdzielenie dochodów uzyskiwanych z tego źródła od pozostałych dochodów podatnika;
- wyłączenie przychodów uzyskiwanych w ramach programów motywacyjnych z realizacji pochodnych instrumentów finansowych lub praw wynikających z papierów wartościowych ze źródła kapitały pieniężne i zaliczenie ich do przychodów ze stosunku pracy lub z działalności wykonywanej osobiście;
- wprowadzenie przepisów limitujących wysokość kosztów uzyskania przychodów związanych z umowami o usługi niematerialne (umowy licencyjne, usługi doradcze, księgowość, badania rynku, usług prawnych itp.) oraz związanych z korzystaniem z wartości niematerialnych i prawnych, a także przepisów precyzujących pojęcie „nabycia” wartości niematerialnej i prawnej.

Pod koniec lipca Izba zgłosiła opracowane przy współpracy z Członkami Izby uwagi do projektu ustawy, które zawierały m.in. następujące postulaty:

- usunięcie z projektu przepisów przewidujących odrębne ujmowanie przychodów z zysków kapitałowych oraz przychodów z innych źródeł;
- zwiększenie limitu wydatków na usługi niematerialne podlegających zaliczeniu do kosztów uzyskania przychodów ponad wysokość limitu wskazaną w obecnej treści projektu, lub usunięcie proponowanych ograniczeń w ujmowaniu w kosztach podatkowych wydatków na usługi niematerialne;
- usunięcie z projektu przepisów modyfikujących zasady określania źródła przychodów w przypadku wypłat świadczeń z tytułu realizacji praw otrzymanych nieodpłatnie.

Z pełną treścią zgłoszonych przez Izbę uwag możecie się Państwo zapoznać pod poniższym linkiem

<http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300402/12445384/12445387/dokument301161.pdf>



<b>6.</b>	<b>Uwagi do projektu ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw</b>	<p>W lipcu został opublikowany <i>projekt ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw</i>. Izba po przeprowadzeniu konsultacji z Członkami przekazała Ministerstwu Finansów uwagi środowiska do ww. dokumentu.</p> <p>Uwagi dotyczyły m.in. następujących tematów:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• lista ostrzeżeń publicznych KNF. Izba postuluje zmianę brzmienia w art. 6b ust. 1 ustawy o nadzorze tak, aby KNF miał prawo a nie obowiązek publikacji informacji na temat podmiotów, które działały na rynku z naruszeniem prawa w przypadku gdy takie podmioty faktycznie nie kontynuują działalności niezgodnej z prawem. Ponadto wskazujemy na konieczność uwzględnienia instytucji zatarcia skazania analogicznie jak np. w kodeksie karnym;</li><li>• zmiany mające na celu zapobieganie nadużyciom na rynku finansowym przez podmioty nieuprawnione do świadczenia usług finansowych. Izba wskazała że zaproponowane w projekcie zmiany wychodzą naprzeciw oczekiwaniom środowiska firm inwestycyjnych w zakresie ograniczenia działalności podmiotów działających bez zezwolenia lub rażąco naruszających zasady promocji lub reklamy usług finansowych na naszym rynku. Jednocześnie zgłosiła poprawki mające na celu doprecyzowanie zapisów ustawy w celu podniesienia ich skuteczności lub rozszerzenia zapisów tak, aby uwzględniały praktyki i możliwości technologiczne dostępne na rynku;</li><li>• zmiany w art. 73 ustawie o obrocie instrumentami finansowym dot. obniżenia maksymalnej wysokości dźwigni finansowej na rynku derywatów OTC. Izba apeluje o wykreślenie proponowanego przepisu i o wstrzymanie ostatecznych krajowych decyzji co do zmian maksymalnych poziomów dźwigni do decyzji ESMA, która to ma być wydana już w styczniu 2018 roku. W związku z powyższym Izba postuluje o wypracowanie, w porozumieniu z krajową branżą domów maklerskich obecnych na rynku OTC derywatów, optymalnych rozwiązań w interesie klienta, jego bezpieczeństwa i konkurencyjności polskiego rynku kapitałowego.</li></ul>
<b>7.</b>	<b>AML – prace grupy i stanowisko</b>	<p>W połowie lipca został opublikowany na stronach Rządowego Centrum Legislacji zmieniony <i>projekt ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu</i>. W pierwszej turze konsultacji Izba zgłosiła ponad 60 uwag, z których część została uwzględniona w zmienionym projekcie. Nowy projekt przekazano do rozpatrzenia przez Komitet do Spraw Europejskich bez kierowania go do</p>



		<p>ponownych konsultacji oraz bez organizowania konferencji uzgodnieniowej.</p> <p>Mając na uwadze powyższe oraz dużo zmian wprowadzonych do nowego projektu Izba zorganizowała spotkanie celem wypracowania wspólnego stanowiska Izby.</p> <p>W sierpniu Izba skieruje do Ministerstwa Finansów pismo zawierające szczegółowe uwagi Izby w zakresie nowego projektu z prośbą o uwzględnienie uwag Izby w dalszym procesie legislacyjnym.</p>
<p>8.</p>	<p><b>Rozdzielenie płatności za materiały analityczne od opłat za wykonywanie zleceń</b></p>	<p>Z uwagi na trwający proces konsultacji publicznych <i>projektu ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</i> oraz niektórych innych ustaw mającego na celu wdrożenie MiFID II, Izba postanowiła wypracować stanowisko środowiska firm inwestycyjnych dot. materiałów analitycznych. W tym celu odbyły się w siedzibie IDM dwa spotkania grupy roboczej, podczas których określono najważniejsze elementy stanowiska, które po ostatecznych konsultacjach będzie przekazane Ministerstwu Finansów oraz KNF.</p> <p>Członkowie Izby w ww. dokumencie:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• popierają stanowiska IZFiA i IGTE, które apelują o wprowadzenie zmian w obecnie obowiązujących przepisach ustaw o funduszach inwestycyjnych oraz funkcjonowaniu OFE, aby umożliwiły obciążanie kosztami materiałów analitycznych funduszy;</li><li>• postulują zwolnienie opłat za research z podatku VAT;</li><li>• zwracają uwagę, że przepisy nie odnoszą się bezpośrednio do działalności firm inwestycyjnych świadczących inne usługi inwestycyjne niż wskazane w art. 13 ust. 1 Dyrektywy Delegowanej (np. świadczących usługę wykonywania zleceń) i jednocześnie samodzielnie sporządzających na rzecz klientów materiałów analitycznych, czyli bardzo powszechnej sytuacji na rynku polskim;</li><li>• wskazują, że reżim art. 13 Dyrektywy Delegowanej dotyczy relacji między firmami inwestycyjnymi, czyli nie ma zastosowania do sytuacji gdy materiały analityczne są przekazywane funduszowi inwestycyjnemu lub emerytalnemu ewentualnie podmiotom które działają jako zarządzający ww. funduszy. Nie zwalnia to oczywiście firmy inwestycyjnej z obowiązków i ograniczeń wynikających z przepisów dotyczących tzw. „zachęt”.</li></ul>



<b>9.</b>	<b>Aktywność na rzecz Członków IDM prowadzących działalność na rynku OTC</b>	<p>Izba kontynuowała w lipcu działania na rzecz Członków działających na rynku OTC Derywatów. W związku z opublikowaniem przez Ministerstwo Finansów projektu nowelizacji ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw zakładającego wprowadzenie restrykcji dla podmiotów stosujących niezgodną z przepisami reklamę internetową oraz obniżenie maksymalnej dźwigni finansowej na rynku FX do 1:25, Izba wystosowała do Ministerstwa Finansów stanowisko w którym całkowicie popiera działania mające ograniczyć nielegalną reklamę natomiast zwraca się z prośbą o odłożenie decyzji co do wysokości poziomu dźwigni do czasu opublikowania przez ESMA jednolitych zasad które będą obowiązywały w całej UE. Stanowisko Izby zostało przedstawione podczas spotkań przedstawicieli IDM z kierownictwem Departamentu Rozwoju Rynku Finansowego Ministerstwa Finansów oraz spotkania z Ministrem Piotrem Nowakiem.</p> <p>Przedstawiciele Izby spotkali się także z pracownikami UOKiK. Podczas spotkania omówiono możliwe formy współpracy w celu ochrony krajowych inwestorów. Reprezentanci Urzędu wskazali, że szczególnie zależy im na otrzymywaniu na bieżąco od IDM informacji na temat działań nielicencjonowanych podmiotów oferujących usługi na rynku FOREX (reklam jakie stosują, skarg klientów etc.).</p>
<b>10.</b>	<b>Odwołanie sesji w dniu 2 stycznia 2018 roku</b>	<p>Z uwagi na fakt, iż pakiet MiFID II/ MiFIR zacznie obowiązywać od dnia 3 stycznia 2018 r. Izba w imieniu Członków zwróciła się do GPW z prośbą o odwołanie sesji giełdowej w dniu 2 stycznia 2018 r. W swoim piśmie wskazaliśmy, że w naszej ocenie 2 stycznia 2018 r. nie powinien być również dniem rozliczeniowym w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.</p> <p>Jako uzasadnienie naszej prośby zwróciliśmy uwagę na fakt, iż przed firmami inwestycyjnymi jak i innymi instytucjami rynku finansowego stoi nie lada wyzwanie związane ze skomplikowanym procesem zamknięcia roku 2017 na dotychczasowych zasadach, połączone z koniecznością wdrożenia nowych obowiązków wynikających z regulacji europejskich już od 3 stycznia 2018 r. Z uwagi na niepełną implementację MiFID II do prawa krajowego (brak przepisów wdrażających) instytucje nadal nie wiedzą jak prawidłowo będą musiały zastosować nowe regulacje. W naszej opinii GPW powinna również udostępnić w miarę możliwości system produkcyjny do przeprowadzenia testów.</p>



<p><b>11. Spotkanie w KDPW dot. blockchain</b></p>	<p>W dniu 6 lipca w siedzibie KDPW odbyło się spotkanie przedstawicieli Izby Domów Maklerskich z Wiceprezesem KDPW Sławomirem Panasiukiem oraz członkami zespołu KDPW pracującego nad opracowaniem koncepcji dla wybranego przypadku użycia.</p> <p>Spotkanie dotyczyło prowadzonych obecnie działań oraz planów KDPW w obszarze rozpoznawania technologii blockchain. W jego trakcie zostało przedstawione spojrzenie KDPW na tą technologię a także odbyła się dyskusja na temat prób jej implementacji w obszarze rynku kapitałowego w szczególności rozwiązań opartych o rozproszone rejestry.</p> <p>Jednym z działań realizowanych obecnie przez KDPW S.A. jest projekt badawczy, ukierunkowany na rozpoznanie technologii DLT i blockchain. Znajduje się on w fazie opisywania szczegółowych wymagań dla pilota, który ma posłużyć jako praktyczne doświadczenie (swego rodzaju poligon stanowiący tzw. piaskownicę technologiczną) z wykorzystaniem blockchain. Spośród wielu potencjalnych obszarów, które udało się zidentyfikować w trakcie intensywnych sesji eksperckich, ostatecznie jako rozwiązanie pilotażowe KDPW przyjął system wspierający proces e-votingu obsługiwany w ramach organizacji Walnych Zgromadzeń.</p> <p>Przedstawiciele Depozytu zobowiązali się do informowania na bieżąco o postępach prac związanych z pilotem.</p> <p>Prezentacja ze spotkania dostępna jest pod poniższym linkiem <a href="http://www.kdpw.pl/pl/uslugi/HLT/Strony/default.aspx">http://www.kdpw.pl/pl/uslugi/HLT/Strony/default.aspx</a></p>
<p><b>12. Zmiana ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o europejskim zgrupowaniu interesów gospodarczych i spółce europejskiej</b></p>	<p>W lipcu Izba prowadziła dalsze rozmowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., Radą Banków Depozytariuszy oraz Ministerstwem Sprawiedliwości w sprawie wątpliwości związanych z <i>projektem ustawy o zmianie ustawy kodeks spółek handlowych oraz ustawy o europejskim zgrupowaniu interesów gospodarczych i spółce europejskiej</i> przewidujący obowiązkową dematerializację akcji i utworzenie nowej instytucji – rejestr akcjonariuszy. Ministerstwo Sprawiedliwości poinformowało, iż niedługo pojawi się zmieniony projekt uwzględniający częściowo uwagi zgłaszane przez instytucje rynku w trakcie pierwszej tury konsultacji publicznych.</p> <p>W nowym projekcie nadal pozostanie pełna jawność rejestru akcjonariuszy, zarówno dla spółki jak i dla każdego akcjonariusza. Izba w trakcie kolejnych konsultacji ponowi swój dotychczasowy postulat ograniczenia pełnej jawności takich rejestrów, przede wszystkim z uwagi na szczegółowość informacji dot. poszczególnych akcjonariuszy zawarta w takim rejestrze.</p>



		<p>Jednocześnie na prośbę MS Izba rozesłała do swoich Członków prośbę o przesyłanie informacji czy instytucje są zainteresowane prowadzeniem rejestrów akcjonariuszy dla spółek niepublicznych. Zgodnie z projektowanymi przepisami taki rejestr może prowadzić KDPW lub FI, a decyzję o wyborze podmiotu podejmuje walne zgromadzenie danej spółki.</p> <p>W sierpniu prowadzone będą dalsze prace związane z analizą projektowanych przepisów.</p>
<b>13.</b>	<b>Wypełnienie wynikającego z Wytycznej ESMA obowiązku okresowej weryfikacji wiedzy i szkoleń pracowników</b>	<p>W związku z faktem, że Członkowie Izby zgłosili ponad 1000 osób na test wiedzy i e-learnigowe szkolenie mające na celu wypełnienie Wytycznej ESMA, w lipcu zlecono zbudowanie odpowiedniego rozwiązania informatycznego mającego zapewnić profesjonalne przeprowadzenie testów a także e-learningu. Zgodnie z założeniami, każdy ze zgłoszonych przez DM pracowników otrzyma unikalny dostęp do obu aplikacji.</p> <p>Weryfikację wiedzy poprzedzi wprowadzające szkolenie, którego zadaniem będzie zaznajomienie pracowników z zagadnieniami, z którymi spotykają się wypełniając test. Test będzie składał się z części odpowiadających kryteriom określonym w wytycznych ESMA. W przypadku nie uzyskania pozytywnego wyniku w danej części testu, pracownik zobowiązany będzie odbyć szkolenie dedykowane dla danego kryterium wiedzy. Dopiero po odbyciu szkolenia pracownik będzie mógł ponownie przystąpić do testu (całego). W przypadku kolejnego niepowodzenia, w tym w odniesieniu do innej części testu, procedura się powtarza, aż do uzyskania pozytywnego wyniku testu. Pytania do testu będą losowo przydzielane z większej puli pytań dedykowanej dla każdej części testu, z zachowaniem proporcji pomiędzy pytaniami o różnym stopniu trudności.</p> <p>Z uwagi na różny zakres usług i produktów inwestycyjnych dostępnych u poszczególnych Członków Izby, formularz zgłoszeniowy będzie zawierał odpowiednie pola do zaznaczenia, tak żeby weryfikacja wiedzy dotyczyła tych zagadnień, z którymi pracownik ma do czynienia w ramach wykonywania czynności służbowych. Będzie także wprowadzony podział na pracowników udzielających informacji oraz wykonujących czynności związane z doradztwem inwestycyjnym.</p> <p>W kolejnych latach planujemy umożliwienie corocznej weryfikacji wiedzy pracowników o nowe przepisy prawa a także przeprowadzanie kompleksowych szkoleń i testów dla nowozatrudnionych osób. Koszt dostępu to 200 zł netto za osobę.</p>



WYDARZENIA		
1.	<b>Szkolenie z zakresu Rozporządzenia MiFIR – przejrzystość przed- i posttransakcyjna</b>	<p>W dniu 2 sierpnia 2017 r. odbyło się organizowane przez Izbę Domów Maklerskich szkolenie z zakresu Rozporządzenia MIFIR – przejrzystość przed- i posttransakcyjna. Celem szkolenia było przedstawienie nowych wymogów MIFIR i ich wpływu na działalność instytucji finansowych. Szkolenie poprowadził Pan Aleksander Śmidowicz – Radca Prawny, Konsultant ESMA.</p> <p>Zakres tematyczny szkolenia:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• przejrzystość przedtransakcyjna,</li><li>• przejrzystość posttransakcyjna,</li><li>• podmioty systematycznie internalizujące transakcje,</li><li>• firmy inwestycyjne zawierające transakcje poza systemem obrotu,</li><li>• regulacyjne standardy techniczne,</li><li>• pytania i odpowiedzi ESMA.</li><li>•</li></ul>
2.	<b>Nowy Członek IDM – Trigon Dom Maklerski S.A.</b>	<p>W związku z deklaracją Trigon Domu Maklerskiego SA przystąpienia do Izby Domów Maklerskich Rada Izby na posiedzeniu w dniu 11 lipca br. jednomyślnie podjęła uchwałę przyjęcia w grono Członków IDM tej firmy inwestycyjnej.</p>
3.	<b>Kandydaci IDM na arbitrów Sądu Polubownego przy KNF</b>	<p>W związku z zakończeniem kadencji arbitrów Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego, KNF zwróciła się do Izby z propozycją zarekomendowania do 6 kandydatów na arbitrów Sądu KNF na lata 2017-2021. Członkowie Izby zaproponowali następujące osoby, które zostały zaakceptowane przez Radę Izby a następnie zgłoszone jako kandydaci środowiska:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ewa Kowalik,</li><li>• Witold Bartosiewicz,</li><li>• Paweł Gładysz,</li><li>• Paweł Tokarz,</li><li>• Piotr Sobków.</li></ul>



PLANOWANE WYDARZENIA		
1.	<b>Spotkanie CRS</b>	<p>W drugiej połowie sierpnia Izba planuje zorganizowanie spotkania dot. problematyki pierwszych raportów składanych na potrzeby CRS oraz ew. wątpliwości związanych z realizacją obowiązków wynikających z ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami. Zainteresowane osoby zostaną poinformowane o dokładnym terminie spotkania.</p> <p><b>Zgłoszenia do udziału w spotkaniu przyjmujemy do dnia 11 sierpnia.</b></p>
2.	<b>Szkolenie pt. Handel Elektroniczny</b>	<p>Izba Domów Maklerskich w dniu 21 sierpnia 2017 r. w godz. 10:00 – 15:00 w Warszawie organizuje Szkolenie pt. Handel Elektroniczny.</p> <p>Szkolenie adresowane jest do: dyrektorów finansowych, dyrektorów i pracowników departamentów zarządzania ryzykiem, departamentów prawnych, compliance, audytorów wewnętrznych, specjalistów z zakresu compliance w domach maklerskich, TFI oraz pozostałych instytucjach finansowych. Szkolenie poprowadzi Pan Aleksander Śmidowicz – Radca Prawny, Konsultant ESMA.</p> <p>Zakres tematyczny szkolenia</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• handel algorytmiczny,</li><li>• handel algorytmiczny wysokich częstotliwości,</li><li>• bezpośredni dostęp elektroniczny.</li></ul> <p>Rejestracja pod poniższym linkiem: <a href="http://idm.com.pl/index.php/pl/dzialania-izby/szkolenia/631-szkolenie-pt-handel-elektroniczny-21-08-2017r-godz-10-00-15-00-warszawa">http://idm.com.pl/index.php/pl/dzialania-izby/szkolenia/631-szkolenie-pt-handel-elektroniczny-21-08-2017r-godz-10-00-15-00-warszawa</a></p>
3.	<b>Śniadanie biznesowe RODO 7 września 2017 r.</b>	<p>W dniu 7 września odbędzie się organizowane we współpracy Izby z Kancelarią DZP śniadanie biznesowe podczas którego praktycy z Domański Zakrzewski Palinka podziela się swoim doświadczeniem w prowadzeniu projektów RODO, pokażą jak zmiany prawne wpływają konkretnie na domy maklerskie oraz jaki jest aktualny stan legislacyjny (przepisy sektorowe i kodeksy branżowe). Spotkanie będzie doskonałą okazją do tego aby zadać wszystkie (trudne) pytania praktyczne w jaki sposób poradzić sobie z konkretnymi rozwiązaniami RODO (powołanie IOD, prawo do bycia zapomnianym etc.).</p> <p>W drugiej połowie sierpnia Izba roześle do Państwa szczegóły dotyczące rejestracji celem uczestniczenia</p>



		<p>w spotkaniu. Udział w spotkaniu będzie bezpłatny.</p>
<b>4.</b>	<b>Spotkanie wyjazdowe Prezesów i Dyrektorów biur/domów maklerskich Członków Izby 21-22 września 2017 r.</b>	<p>Izba Domów Maklerskich organizuje spotkanie wyjazdowe Prezesów i Dyrektorów biur/domów maklerskich Członków Izby, które odbędzie się w dniach 21-22 września 2017 r. w Hotelu Narvil w Serocku.</p> <p>Udział w jednym z bloków tematycznych, który odbędzie się w trakcie spotkania potwierdzili przedstawiciele Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego: Pan Marcin Pachucki – Z-ca Przewodniczącego KNF, Pan Marek Szuszkiewicz i Pan Maciej Kurzajewski - Dyrektorzy Departamentu Firm Inwestycyjnych i Infrastruktury Rynku Kapitałowego.</p> <p>Na początku sierpnia Izba rozpocznie rejestrację.</p>