



Działalność Izby Domów Maklerskich

MAJ 2015

Aktualne tematy

1.

FATCA

W dniu 6 maja br. Izba przesłała do Członków Izby informacje dotyczące ustaleń w zakresie FATCA, jakie Ministerstwo Finansów poczyniło w ostatnim czasie, a mianowicie:

- Department of Treasury co do zasady zgodził się z przyjęciem rozwiązania zakładającego blokadę rachunku w miejsce obowiązku zamykania rachunków, z zastrzeżeniem jednakże, że procedura ta miałaby obejmować swoim zakresem wszystkie rachunki, a nie tylko rachunki zidentyfikowane w oparciu o US indicia. Raportowanie miałyby natomiast obejmować jedynie posiadaczy, którzy złożyli stosowne oświadczenia. W kwietniu br. została przesłana do Ministerstwa Finansów propozycja zapisów dotyczących alternatywnej procedury blokowania zgłoszona przez cztery izby.
- Strona amerykańska nie jest zainteresowana uzyskiwaniem informacji o źródle środków znajdujących się na rachunku, co było przedmiotem polskiej propozycji (swego rodzaju dodatkowej polskiej US indicia).
- Oficjalne stanowisko Polski to odrzucenie alternatywnej procedury zamykania rachunków (art. 7 nie będzie miał w tym zakresie zastosowania) w miejsce indywidualnie przyjętych rozwiązań krajowych zakładających blokadę rachunku (rozwiązań krajowych, które zgodnie z deklaracją strony amerykańskiej nie będą rozciągały się na inne kraje poprzez art. 7 IGA).

Jednocześnie Izba przekazała najważniejsze tezy z opinii Rady Legislacyjnej dotyczącej projektowanej ustawy ordynacja podatkowa oraz międzyrządowej umowy IGA.

W dniu 18 maja br. została opublikowana ustawa z dnia 20 marca 2015 roku o ratyfikacji Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA, oraz



		<p>towarzyszących Uzgodnień Końcowych, podpisanych dnia 7 października 2014 r. w Warszawie, która wchodzi w życie z dniem 01 czerwca 2015 roku. Również 18 maja br. na stronach Biuletynu Rządowego Centrum Legislacji pojawił się projekt ustawy wykonującej umowę FATCA, który zastąpi w całości uprzedni projekt ustawy o zmianie ustawy ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw.</p> <p>W dniu 22 maja br. Izba zgłosiła szereg uwag do projektowanej ustawy opracowanych przy współudziale Członków Izby.</p> <p>Zgłoszone uwagi dotyczyły między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- konieczności doprecyzowania na poziomie ustawowym definicji rachunku finansowego;</li><li>- wprowadzenia zmiany proponowanego art. 20 ust. 8 dotyczącego blokady rachunku poprzez umożliwienie działania na zablokowanym rachunku inwestycyjnym, bez możliwości wypływu z rachunku inwestycyjnego zarówno papierów wartościowych jak i środków pieniężnych;</li><li>- propozycji dodatkowych zapisów dotyczących outsourcowania usług związanych z FATCA.</li></ul>	
2.	Implementacja Dyrektywy CRDIV – kary	<p>W trakcie spotkania z przedstawicielami KNF podczas spotkania wyjazdowego kierownictwa biur i domów maklerskich w dniach 21-22 maja br. Izba przedstawiła między innymi swoje stanowisko dotyczące wysokości kar przewidzianych przez implementowaną Dyrektywę CRDIV do polskiego porządku prawnego i dolegliwości tych kar w stosunku do polskich instytucji finansowych.</p>	
3.	Finansowanie nadzoru	<p>W dniu 27 maja br. odbyło się kolejne posiedzenie Komisji Finansów Publicznych, w którym przedstawiciele Izby wzięli udział i zaprezentowali stanowisko Izby wraz z uzasadnieniem.</p> <p>Aktualnie Izba podejmuje wszelkie czynności celem uzyskania dla domów maklerskich jak najkorzystniejszych regulacji w zakresie finansowania nadzoru.</p>	<p><a href="http://www.sejm.gov.pl/Sejm7.nsf/komunikat.xsp?documentId=1CBCEf606D188E6CC1257E53004BA360">http://www.sejm.gov.pl/Sejm7.nsf/komunikat.xsp?documentId=1CBCEf606D188E6CC1257E53004BA360</a></p>
4.	Współpraca z Radą Reklamy	<p>W związku z wyrażeniem przez Radę Domów Maklerskich woli przystąpienia przez Izbę w poczet Członków Rady Reklamy, w dniu 27 maja br. Izba złożyła wniosek/ deklarację o przyjęcie w poczet Członków Rady Reklamy.</p>	<p><a href="http://www.radareklamy.pl/">http://www.radareklamy.pl/</a></p>
5.	Projekt ustawy	<p>W dniu 5 maja br. Izba przesłała do UOKiK uwagi Izby dot. projektu ustawy o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz ustawy – Kodeks</p>	<p><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs/2/12271401/">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs/2/12271401/</a></p>



	<p>o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz ustawy – Kodeks postępowania cywilnego</p>	<p>postępowania cywilnego opracowane przy współudziale Członków Izby z prośbą o ich uwzględnienie w procesie uzgodnień i konsultacji społecznych.</p> <p><b>Uwagi Izby dotyczyły między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- sprzeciwu Izby wobec wprowadzenia zapisu przy praktykach naruszających zbiorowe interesy konsumentów o treści: „oferowanie konsumentom usług finansowych, które nie odpowiadają potrzebom tych konsumentów ustalonym z uwzględnieniem cech tych konsumentów, w szczególności wieku, stanu zdrowia, doświadczenia i wiedzy dotyczących usługi finansowej lub sytuacji materialnej lub oferowanie tych usług w sposób nieadekwatny do ich charakteru.”;</li><li>- sprzeciwu Izby wobec wprowadzeniu zapisu umożliwiającemu nałożenie przez Prezesa UOKiK obowiązku publikacji decyzji Prezesa na koszt przedsiębiorcy bez określenia zakresu takiego uprawnienia;</li><li>- sprzeciwu Izby wobec wprowadzenia instytucji tzw. „tajemniczego klienta” czy możliwości wydawania przez Prezesa UOKiK decyzji tymczasowych.</li></ul>	<p><a href="http://12284091/12284092/dokument158590.PDF">12284091/12284092/dokument158590.PDF</a></p> <p><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs/2/12271401/12284091/12284092/dokument158594.PDF">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs/2/12271401/12284091/12284092/dokument158594.PDF</a></p> <p><a href="http://www.idm.com.pl/images/aktualosci/stanowiska_IDM/150506_Uwagi_IDM_do_zmiany_ustawy_o_UOKiK.pdf">http://www.idm.com.pl/images/aktualosci/stanowiska_IDM/150506_Uwagi_IDM_do_zmiany_ustawy_o_UOKiK.pdf</a></p>
6.	<p>Projekt ustawy o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw</p>	<p>W dniu 8 maja br. Izba przesłała do Ministerstwa Finansów uwagi Izby dot. projektu ustawy o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw opracowane przy współudziale Członków Izby z prośbą o ich uwzględnienie w procesie uzgodnień i konsultacji społecznych.</p> <p><b>Uwagi Izby dotyczyły między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- brzmienia wprowadzonej definicji „pozycji długiej”</li><li>- propozycji zmiany art. 22 poprzez dodanie ust. 6 w brzmieniu: „6. W imieniu podmiotu sporządzającego informację lub biorącego udział w sporządzeniu informacji zamieszczonej w prospekcie emisyjnym będącego bankiem prowadzącym działalność maklerską w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oświadczenie, o którym mowa w ust. 5, mogą złożyć osoby wchodzące w skład władz jednostki organizacyjnej banku, w ramach której prowadzona jest działalność maklerska.”</li><li>- propozycji rozszerzenia katalogu przesłanek uzasadniających przeprowadzenie wezwania następczego z art. 73 ust. 2 oraz z art. 74 ust. 2 ustawy o ofercie o „zawarcie porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5”.</li></ul>	<p><a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12268400/katalog/12272002#12272002">https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12268400/katalog/12272002#12272002</a></p>
7.	<p>Unia Rynków Kapitałowych</p>	<p>W związku z opublikowanym przez Izbę w miesiącu kwietniu stanowiskiem Izby wobec Zielonej Księgi „Unia Rynków Kapitałowych” w maju br. Przewodniczący</p>	<p><a href="http://www.esma.europa.eu/system/files/es">http://www.esma.europa.eu/system/files/es</a></p>



8.	Krótką sprzedaż	<p>Rady Gospodarczej przy Prezesie Rady Ministrów wystosował do Izby pismo, w którym odniósł się do zaprezentowanego przez Izbę stanowiska oraz zauważył, iż stanowi ono ważny materiał w obecnej sytuacji polskiego rynku kapitałowego.</p> <p>W dniu 21 maja br. ESMA opublikowała na swojej stronie internetowej stanowisko w przedmiocie Zielonej Księgi „Unia Rynków Kapitałowych”.</p> <p>W dniu 26 maja br. w siedzibie Izby odbyło się spotkanie, w trakcie którego zainteresowani przedstawiciele domów maklerskich dyskutowali kwestie związane ze zbliżającym się terminem wejścia w życie (16 lipca) nowych regulacji dotyczących krótkiej sprzedaży zgodnie z którymi domy maklerskie będą zobowiązane przed przyjęciem zlecenia zbadać czy klient jest w stanie zapewnić pokrycie krótkiej sprzedaży. W trakcie spotkania zostały omówione wątpliwości w jaki sposób wymogi te powinny być spełniane w stosunku do klientów dla których dom maklerski nie prowadzi rachunków, a w szczególności tych, którzy mają dostęp bezpośredni do rynku (DMA).</p>	<p><a href="#">ma-2015-856_esma_response_to_ec_green_paper_on_cmu.pdf</a></p>
9.	Prace grupy ds. współpracy z KNF	<p>W maju br. odbyło się jedno spotkanie grupy ds. współpracy z KNF, poświęcone przygotowaniu kolejnej wersji propozycji przed następnym spotkaniem z przedstawicielami UKNF, które jak wstępnie uzgodniono odbędzie się po otrzymaniu odpowiedzi z instytucji unijnych w kwestii zachęt.</p>	
<b>Wydarzenia</b>			
1.	Ogólnopolska Konferencja Naukowa połączona z giełdą kooperacyjną	<p>W dniu 18 maja br. odbyła się OGÓLNOPOLSKA KONFERENCJA NAUKOWA połączona z GIEŁDĄ KOOPERACYJNĄ, nad którą Izba Domów Maklerskich objęła Patronat Honorowy.</p> <p>Konferencja odbyła się w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie (sala 152, budynek główny, Al. Niepodległości 162).</p> <p>Konferencja była skierowana do studentów, doktorantów, pracowników naukowych, przedstawicieli jednostek samorządu terytorialnego.</p> <p>Program konferencji objął panele eksperckie, dyskusje, giełdę kooperacyjną, warsztaty, Sesję Młodych Naukowców z udziałem ekspertów w zakresie: finansów jednostek samorządu terytorialnego, ekspertów rynku kapitałowego.</p> <p>Członek Zarządu Izby wziął gościnnie udział w Panelu „Rynek kapitałowy jako źródło finansowania JST”.</p>	
2.	Spotkanie wyjazdowe kierownictwa	<p>W dniach 21-22 maja br. w hotelu w Serocku odbyło się organizowane przez Izbę spotkanie wyjazdowe kierownictwa biur i domów maklerskich. W trakcie spotkania dyskutowane były następujące kwestie:</p>	



	biur i domów maklerskich	<ul style="list-style-type: none"><li>• Unia rynków kapitałowych – wyzwania dla firm inwestycyjnych</li><li>• Finansowanie nadzoru nad rynkiem kapitałowym</li><li>• Współpraca z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego</li><li>• Uwarunkowania regulacyjne firm inwestycyjnych</li><li>• Wyzwania prawne na najbliższy czas</li></ul> <p>Członkowie Izby wzięli udział w spotkaniu z przedstawicielami Komisji Nadzoru Finansowego, podczas którego omówiono uwarunkowania regulacyjne firm inwestycyjnych na naszym rynku oraz kwestię finansowania nadzoru nad rynkiem kapitałowym.</p> <p>Kilka dni po spotkaniu wyjazdowym Izba przesłała do Dyr. Marka Szuszkiewicza pismo podsumowujące spotkanie kierownictwa firm inwestycyjnych – Członków IDM z przedstawicielami UKNF w Serocku. W piśmie Izba krótko opisała wszystkie tematy, które zostały omówione (m.in. kary z CRD IV, finansowanie nadzoru, pisownia danych osobowych klientów, przechowywanie środków klientów, limit koncentracji) oraz przedstawiła stanowiska i postulaty Izby.</p>	
3.	Spotkanie Rady Programowej V Europejskiego Kongresu Finansowego	27 maja br. odbyło się spotkanie Rady Programowej V Europejskiego Kongresu Finansowego, w której pracach udział wziął Prezes Zarządu IDM	
<b>Inne</b>			
1.	Konferencja „Compliance III. Whistleblowing w teorii i praktyce działania spółek”	<p>W dniu 11 maja br. w siedzibie GPW odbyła się Konferencja „Compliance III. Whistleblowing w teorii i praktyce działania spółek”, w której przedstawiciele Izby wzięli udział. W trakcie konferencji została omówiona metodologia zapobiegania oraz wykrywania działań o charakterze korupcyjnym oraz działań niezgodnych z prawem rynku kapitałowego. Przedstawiciele instytucji takich jak: KNF, Fundacja Batorego, Stowarzyszenie Compliance Polska dyskutowali między innymi następujące kwestie:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- wyważone zachęty wspierające system whistleblowing (sygnalizowanie nieprawidłowości)</li><li>- SIN (system informowania o nieprawidłowościach) zewnętrzny i wewnętrzny</li><li>- ochrona sygnalistów</li><li>- konieczność nowelizacji ustawy o ochronie danych osobowych oraz ustawy o dostępie do informacji publicznej</li></ul>	



2.	Publikacja podsumowująca XV Konferencję Programową IDM	<p>W maju br. Izba przekazała do Członków Izby publikację podsumowującą XV Konferencję Programową Izby Domów Maklerskich, która odbyła się w dniach 6-8 marca 2015 r. w Bukowinie Tatrzańskiej. Tematem przewodnim tegorocznej konferencji była rola rynku kapitałowego w zwiększaniu produktywności i innowacyjności polskiej gospodarki oraz wspieraniu budowy silnego sektora prywatnego z firmami, mającymi centra kompetencji i zarządzania w Polsce.</p> <p>W przedmiotowym podsumowaniu znalazły się rekomendacje z paneli dyskusyjnych oraz warsztatów, a także opinie prelegentów o tegorocznej konferencji.</p>	<a href="http://www.idm.com.pl/images/aktualosci/Konferencja_2015/Podsumowanie_Konferencji_IDM_2015_Final.pdf">http://www.idm.com.pl/images/aktualosci/Konferencja_2015/Podsumowanie_Konferencji_IDM_2015_Final.pdf</a>
<b>Planowane najbliższe wydarzenia</b>			
1.	Warsztaty CRD	<p>W drugiej połowie czerwca br. planowany jest 3 z cyklu warsztatów poświęconych implementacji Dyrektywy CRD. W trakcie warsztatu omówione zostaną m.in. Praktyczne zagadnienia konstrukcji wniosku do KNF z art. 396 ust. 1 CRR dotyczącego limitów koncentracji / dużych zaangażowań – różnice względem wniosku” z art. 400 CRR oraz uwarunkowania prowadzenia przed KNF ww. postępowania administracyjnego. Warsztat poprowadzą mec. Michał Karwasiński oraz Bartosz Osiński.</p>	
2.	Konferencja Compliance 10 - 11 czerwca br.	<p>W dniach 10-11 czerwca br. odbędzie się organizowana w ramach współpracy pomiędzy Izba i Stowarzyszeniem Compliance Polska dwudniowa konferencja „Bieżące wyzwania compliance na rynku kapitałowym”. Konferencja jest przeznaczona dla Inspektorów Nadzoru zatrudnionych w instytucjach rynku kapitałowego w Polsce. Podczas konferencji chcemy omówić najistotniejsze tematy dot. compliance takie jak: implementacja MIFID II, EMIR, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy i wspieraniu terroryzmu, ochrona danych osobowych, implementacja MADII/MAR.</p>	
3.	Walne Zgromadzenie Izby Domów Maklerskich	<p>W dniu 16 czerwca br. o godz. 11:00 odbędzie się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Członków Izby Domów Maklerskich w Centrum Bankowo-Finansowym przy ul. Nowy Świat 6/12.</p> <p>W porządku obrad zaplanowano m.in. zmianę Statutu Izby Domów Maklerskich polegającą na zwiększeniu Członków Rady Domów Maklerskich, zatwierdzenie sprawozdań władz Izby, udzielenie absolutorium Zarządowi Izby a także wybór na III kadencję Członków Rady Domów Maklerskich.</p>	



Walne Zgromadzenie Izby będzie składało się z dwóch części: otwartej w której przewidziane są wystąpienia zaproszonych gości oraz zamkniętej tylko dla Członków IDM.