



## Działalność Izby Domów Maklerskich

MARZEC 2017

### AKTUALNE TEMATY

- |   |   |
|---|---|
| <b>1. Grupy robocze MiFID II – projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</b> | <p>W pierwszej połowie marca został skierowany do konsultacji publicznych <i>projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</i>. Projekt ma na celu wdrożenie do polskiego porządku prawnego regulacji pakietu MiFID II. W dniu 22 marca odbyło się spotkanie przedstawicieli grup roboczych oraz pozostałych zainteresowanych w celu omówienia ostatecznej wersji uwag do projektu ww. ustawy, które zostały finalnie przekazane przez Izbę do Ministerstwa Finansów w dniu 23 marca. Izba skierowała w sumie ponad 100 uwag do projektu, m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• powtarzanie przepisów Dyrektywy MiFID II (doprecyzowywanych na poziomie stosownych rozporządzeń UE), często w sposób prowadzący do rozbieżności pomiędzy tymi przepisami a projektowanymi przepisami prawa polskiego,</li><li>• częściowe powtarzanie przepisów danego rozporządzenia, podczas gdy przepisy rozporządzenia stanowią normy zupełne i samodzielne nie wymagające dla swej skuteczności, jakiegokolwiek podstawy w prawie krajowym;</li><li>• brak zastosowania zasady proporcjonalności, która powinna się przejawiać w dokonywaniu przez krajowego regulatora najmniej uciążliwych (dla podmiotów krajowych) rozwiązań do osiągnięcia celów określonych w przepisach implementowanych.</li><li>• brak przepisów przejściowych;</li><li>• konieczność wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym, gdyż projekt zawiera błędy literowe, stylistyczne, jak też nieprawidłowe w odesłaniach w obrębie przepisów Ustawy, odesłania do Dyrektywy MiFID II;</li></ul> |
|---|---|



<b>2.</b>	<b>Grupa ds. PRIIPs (Rozporządzenie PRIIPs - Packaged retail and insurance-based investment products)</b>	<p>Na początku marca został opublikowany <i>projekt rozporządzenia delegowanego uzupełniającego do rozporządzenia PRIIP wraz z załącznikiem określającym wzór dokumentu zawierającego kluczowe informacje (KID)</i>.</p> <p>Projekt określa m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• treść i sposób prezentacji KID (dokument zawierający kluczowe informacje);</li><li>• sposób dostarczenia KID;</li><li>• tryb przeglądu i zmiany KID.</li></ul> <p>W drugiej połowie marca GPW przesłała do Izby roboczy dokument opracowany m.in. w oparciu o założenia zawarte w projekcie ww. rozporządzenia „Projekt dystrybucji KID - Założenia techniczno – funkcjonalne rozwiązania”.</p> <p>Ww. dokument został omówiony na spotkaniu przedstawicieli IDM, grupy roboczej ds. PRIIP, GPW i Emitentów, które odbyło się w dniu 16 marca.</p> <p>W trakcie spotkania ustalono, że po stronie Giełdy będzie leżało:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• sprawdzenie (z Emitentami) możliwości dostępu do KIDów historycznych (rozważenie ewentualnego udziału Giełdy w ułatwieniu dostępu do tych dokumentów);</li><li>• prowadzenie dalszych konsultacji z PRIIPS HUBami w celu sprawdzenia możliwości współpracy.</li></ul> <p>Natomiast IDM zobowiązała się, że do połowy kwietnia:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• określi finalną listę danych, które powinny być w Komunikacie 592;</li><li>• rozstrzygnie w ramach grupy roboczej IDM, czy wymagana jest archiwizacja KIDów w biurach maklerskich (art. 14 PRIIP);</li><li>• przeanalizuje przygotowany przez Giełdę dokument i przekaże uwagi do GPW i Emitentów.</li></ul> <p>Na początku kwietnia planowane jest spotkanie grupy roboczej ds. PRIIP celem przygotowania stanowiska, które prześlemy dla GPW.</p>
<b>3.</b>	<b>Grupa ds. RODO</b>	<p>W dniu 20 marca odbyło się spotkanie przedstawicieli Izby i grupy roboczej ds. RODO z Dr Maciejem Kaweckim, Doradcą w Gabinecie Politycznym Ministra Cyfryzacji. W trakcie spotkania omawiano tematy, które zostały uprzednio przekazane do Ministerstwa pismem wysłanym przez Izbę w ubiegłym miesiącu.</p> <p>W trakcie spotkania zostały m.in. wyjaśnione następujące kwestie:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• przepisy prawa krajowego nie będą regulowały kwestii w jakim formacie oraz postaci ew.</li></ul>



		<p>szyfrowania dane będą przekazywane klientowi na jego żądanie. Takie zagadnienia będą musiały zostać uregulowane w kodeksach branżowych;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• prawo do bycia zapomnianym – kwestia kasowania kopii zapasowych, których obowiązek przetrzymywania wynika z innych przepisów, będzie musiała być uregulowana również częściowo w kodeksach branżowych;</li><li>• nie ma obecnie jednoznacznej odpowiedzi na pytanie czy będzie wymagana zgoda klienta na profilowanie. Izba stoi na stanowisku, że taka zgoda nie zawsze będzie wymagana z uwagi, iż profilowanie jest procesem zautomatyzowanym. Podejście Izby do tematu profilowania zostanie zawarte w stanowisku Izby lub w kodeksie branżowym;</li><li>• zgody uzyskane od klientów przed datą 24 maja 2018 r. zachowują ważność, będą wymagały jedynie aktualizacji pod nowe wymogi z RODO;</li><li>• RODO w niektórych zapisach liberalizuje dotychczasowe podejście do formy wyrażania zgody przez klientów. W niektórych przypadkach zgoda będzie mogła być zawarta w regulaminie świadczenia usług;</li><li>• klient będzie mógł dochodzić swoich roszczeń w oparciu o odpowiedzialność cywilną;</li><li>• w przypadku nakładania kar na osoby fizyczne zostanie przyjęty model zawinienia umyślnego z kodeksu karnego.</li></ul> <p>Na początku kwietnia odbędzie się pierwsze spotkanie grupy roboczej ds. opracowania kodeksu branżowego, na którym omówimy m.in. kwestie poruszane na spotkaniu w Ministerstwie Cyfryzacji.</p>
4.	<b>Projekt rozporządzenia w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika</b>	<p>W marcu został skierowany do konsultacji publicznych <i>projekt rozporządzenia w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura</i>.</p> <p>Izba zgłosiła następującą uwagę, do ww. projektu:</p> <p>Rzecznik Finansowy dane, o których mowa w § 16 ust. 1 ww. projektu, uzyskuje z KNF, tym samym w celu wyeliminowania rozbieżności interpretacyjnych w odniesieniu do pojęcia „przychody ogółem” proponujemy dodać zapis analogiczny jak w regulacji zawartej w art. 163 ust. 7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi tj. proponuje się dodać do § 14 ust. 1 zdanie drugie w brzmieniu:</p> <p>"Wielkość przychodów ogółem, o których mowa w zdaniu pierwszym, stanowi suma następujących pozycji rachunku zysków i strat:</p>



	<b>Finansowego i jego Biura</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1) przychody z działalności maklerskiej,</li><li>2) przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu,</li><li>3) przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności,</li><li>4) przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży,</li><li>5) pozostałe przychody operacyjne,</li><li>6) przychody finansowe</li></ol> <p>- pomniejszona o dywidendy otrzymane od jednostek zależnych i stowarzyszonych, które są obowiązane do wnoszenia opłat na pokrycie kosztów, o których mowa w art. 20 ust. 1 ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym.”</p>
<b>5.</b>	<b>Opinia Izby na temat raportu NIK</b>	<p>W ramach aktywności na rzecz Członków Izby prowadzących działalność na rynku derywatów OTC IDM wydała opinię na temat opublikowanego raportu NIK dot. rynku FX. „Ochrona praw nieprofesjonalnych uczestników rynku walutowego”. W opinii Izby:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• polskie domy maklerskie świadczące usługi na rynku instrumentów pochodnych OTC, nazywanym też „forex”, stosują się do przepisów obowiązujących na rynku kapitałowym oraz podlegają ścisłemu nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego;</li><li>• rynek instrumentów pochodnych OTC jest komplementarną częścią polskiego rynku finansowego, a naturalną jego cechą jest możliwość osiągnięcia wyższej stopy zwrotu, co związane jest z podwyższonym poziomem ryzyka;</li><li>• polskie domy maklerskie zgodnie z właściwymi przepisami ostrzegają swoich klientów przed ryzykiem związanym z inwestowaniem w instrumenty pochodne oraz oceniają adekwatność tych usług do poziomu wiedzy i doświadczenia klienta;</li><li>• w ostatnich latach mamy do czynienia ze znaczącym wzrostem aktywności na terytorium Polski zagranicznych firm oferujących usługi forex, które wykorzystują bardzo agresywną reklamę i sprzedaż, w sposób niezgodny z prawem i bez wymaganego zezwolenia na świadczenie usług maklerskich;</li><li>• zakaz reklamy usług dla polskich domów maklerskich może doprowadzić do ucieczki polskich klientów do zagranicznych firm i rozrostu szarej strefy, przyczyniając się do istotnego osłabienia ochrony polskich inwestorów detalicznych.</li></ul> <p>Ponadto wskazujemy, że domy i biura maklerskie zrzeszone w IDM stosują „Wytyczne dotyczące świadczenia usług na rynku OTC instrumentów pochodnych” opracowane przez Komisję Nadzoru</p>



		<p>Finansowego oraz przepisy, które szczegółowo określają zasady przekazu reklamowego. Weszły one w życie w trakcie kontroli NIK.</p> <p>W opinii IDM dla poprawy poziomu ochrony polskich inwestorów na rynku OTC w obecnej sytuacji kluczowe jest skupienie się przede wszystkim na skutecznej egzekucji istniejących już norm wobec zagranicznych firm inwestycyjnych działających na podstawie paszportu oraz podmiotów niepodlegających nadzorowi KNF.</p> <p>Publikowane ostatnio i ogólnodostępne dane o wynikach polskich inwestorów różnią się od zaprezentowanych w raporcie NIK. W III i IV kwartale 2016 r. wyniki klientów na rynku OTC uległy widocznej poprawie i nie odbiegają od wyników z innych krajów. Rynek OTC w Polsce dojrzeewa dzięki współpracy instytucji, branży brokerskiej oraz instytucji środowiskowych na rzecz edukacji inwestorów.</p>
6.	<b>Raport PWC</b>	<p>W marcu firma PWC przygotowała na zlecenie Izby raport „Wyzwania rozwojowe, a otoczenie regulacyjne i sytuacja rynkowa firm inwestycyjnych w Polsce”, który został zaprezentowany w trakcie drugiego dnia zorganizowanej przez Izbę XVII Konferencji IDM w Bukowinie Tatrzańskiej.</p> <p>W raporcie zostały szczegółowo opisane:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• uwarunkowania makroekonomiczne działalności domów maklerskich;</li><li>• rola domów maklerskich na rynku kapitałowym;</li><li>• sytuacja rynkowa domów maklerskich w Polsce;</li><li>• regulacje Rynku Kapitałowego i ich wpływ na działalność domów maklerskich;</li><li>• skutki złej sytuacji rynkowej i pogarszających się warunków funkcjonowania dla domów maklerskich.</li></ul> <p>Raport po uzupełnieniu o postulaty zgłoszone przez środowisko domów maklerskich podczas Konferencji będzie upubliczniony.</p>
7.	<b>ESMA - IPISC Consultative WG - Odnowienie składu - Call for candidates</b>	<p>W marcu ESMA zainicjował proces odnowienia składu <u>Grupy Konsultacyjnej przy Komitecie ESMA IPISC (Investor Protection and Intermediaries Standing Committee Consultative Working Group - CWG)</u>, poprzez zaproszenie do składania kandydatur do nowego składu CWG <b>do dnia 28 kwietnia 2017 r.</b></p> <p>Również obecni członkowie CWG mogą aplikować o ponowny wybór do składu Grupy.</p> <p>Poniżej link do strony internetowej ESMA, na której dostępne są szczegóły związane z odnowieniem</p>



		składu CWG wraz z formularzem zgłoszenia.  <a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-seeks-investor-protection-experts-stakeholder-panel">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-seeks-investor-protection-experts-stakeholder-panel</a>
<b>WYDARZENIA</b>		
<b>1.</b>	<b>Spotkanie z ZBP – MiFID II</b>	<p>W dniu 1 marca odbyło się spotkanie przedstawicieli Izby oraz grup roboczych działających przy Izbie dot. MiFID II z przedstawicielami grup roboczych przy ZBP w sprawie omówienia wspólnych działań, których przedmiotem miałyby być regulacje MiFID II.</p> <p>W trakcie spotkania omawiano obszary z MiFID II wspólne zarówno dla firm inwestycyjnych jak i dla banków, w ramach których można będzie opracować wspólne stanowisko Izby i ZBP.</p> <p>Kolejne spotkanie obu Izb i przedstawicieli grup MiFID II odbędzie się już po konsultacjach projektu ustawy wdrażającej MiFID II do porządku krajowego.</p>
<b>2.</b>	<b>XVII Konferencja Izby Domów Maklerskich</b>	<p>W dniach 10-12 marca 2017 r. odbyła się XVII Konferencja Izby Domów Maklerskich, jedno z najważniejszych i opiniotwórczych wydarzeń w branży papierów wartościowych w Polsce z udziałem najważniejszych ekspertów rynku kapitałowego. Tematem przewodnim konferencji był <b>„RYNEK KAPITAŁOWY DLA BUDOWY DOBROBYTU POLAKÓW”</b>. Trzydniowe spotkanie merytoryczne w Bukowinie Tatrzańskiej, które zgromadziło ok. 250 uczestników, przedstawicieli rynku kapitałowego, rządu i nadzoru, po raz kolejny pokazało potrzebę wspierania rozwoju rynku kapitałowego jako jednego z filarów wzrostu gospodarczego w Polsce.</p> <p>Gośćmi specjalnymi konferencji byli: <b>Pan Mateusz Morawiecki</b> – Wicepremier, Minister Rozwoju i Finansów, <b>Pan Marek Chrzanowski</b> – Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego, <b>Pan Witold Słowik</b> – Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Rozwoju.</p> <p>Otwarcia konferencji dokonali <b>Pan Piotr Prażmo</b> – Przewodniczący Rady Domów Maklerskich oraz <b>Pan Waldemar Markiewicz</b> – Prezes Zarządu Izby Domów Maklerskich.</p> <p>Pan Premier Mateusz Morawiecki w wystąpieniu inauguracyjnym wskazał, że nie ma rozwiniętego kraju bez rozwiniętego rynku kapitałowego. Pan Premier zaznaczył również, że Ministerstwo Rozwoju pracuje nad zmianami w funkcjonowaniu OFE, a także Programem Mieszkanie+, którego jednym z mechanizmów finansowania mają być REITy.</p>



Pan Marek Chrzanowski, Przewodniczący KNF, w czasie swojego wystąpienia podkreślił, że priorytetem dla KNF jest słuchanie potrzeb rynku kapitałowego a także zapewnienie jego przejrzystości.

Panel inauguracyjny dotyczył roli rynku kapitałowego w realizacji Strategii na Rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju. W debacie udział wzięli: Zbigniew Jagiełło – Prezes Zarządu, PKO Bank Polski, Monika Koško – Wiceprezes Zarządu, URSUS S.A., Waldemar Markiewicz – Prezes Zarządu Izba Domów Maklerskich, Witold Słowik – Podsekretarz Stanu, Ministerstwo Rozwoju, dr Iwona Sroka – Prezes Zarządu, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., Paweł Surówka – Prezes Zarządu, PZU Życie S.A, prof. zw. dr hab. Małgorzata Zaleska – Prezes Zarządu; Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Podczas drugiego panelu uczestnicy zastanawiali się nad wsparciem dla krajowych źródeł kapitału w nowym modelu wzrostu gospodarczego. Wprowadzenia do dyskusji dokonał Paweł Borys. W debacie udział wzięli: Paweł Borys – Prezes Zarządu, Polski Fundusz Rozwoju, Marcin Juszczyk – Członek Zarządu, Capital Park S.A., dr Wojciech Nagel – Prezes Rady Giełdy, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Piotr Prażmo – Przewodniczący Rady Domów Maklerskich, Członek Zarządu, Erste Securities Polska S.A., Małgorzata Rusewicz – Prezes Izby, Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych, prof. zw. dr hab. Andrzej Szumański – Wiceprezes Sądu Izby Domów Maklerskich, Uniwersytet Jagielloński, Marek Wadowski – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów, TAURON Polska Energia S.A., Marcin Żółtek - Prezes Zarządu, PTE PZU S.A.

Drugiego dnia konferencji zaprezentowany został raport pt. „Wyzwania rozwojowe, a otoczenie regulacyjne i sytuacja rynkowa firm inwestycyjnych w Polsce” na temat uwarunkowań dla rozwoju i znaczenia gospodarczego domów maklerskich w Polsce. Jego prezentacji dokonał: Mateusz Walewski – Starszy Ekonomista, PwC Polska Sp. z o.o.

W debacie dot. przyszłości firm inwestycyjnych udział wzięli Marcin Obroniecki – Zastępca Dyrektora Departamentu Rozwoju Rynku Finansowego, Ministerstwo Finansów, Mateusz Walewski – Starszy Ekonomista, PwC Polska Sp. z o.o., Grzegorz Zawada – Członek Zarządu, Polski Fundusz Rozwoju oraz przedstawiciele branży maklerskiej: Tomasz Bardziłowski – Wiceprezes Zarządu, Vestor Dom Maklerski S.A., Piotr Teleon – Zastępca Dyrektora, Dom Maklerski Pekao, Filip Paszke – Dyrektor, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego, Witold Stępień – Prezes Zarządu, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Podczas konferencji zostały rozdane nagrody za najlepszy IR w 2016 roku spółkom publicznym wyróżnionym we wspólnej akcji Parkietu oraz Izby Domów Maklerskich. Inicjatywa ta ma na celu



		<p>podnoszenie standardów relacji inwestorskich spółek notowanych na GPW w Warszawie.</p> <p>Zarząd Izby Domów Maklerskich nagrodził pracowników domów maklerskich, którzy w ubiegłym roku najaktywniej merytorycznie wspierali działania naszej organizacji.</p> <p>W drugim dniu konferencji odbyły się IV Mistrzostwa Polski Rynku Kapitałowego w Slalomie Gigancie. Zawody są otwarte dla pracowników instytucji rynku kapitałowego oraz uczestników konferencji.</p> <p>Następnie w godzinach popołudniowych odbyły się następujące panele dyskusyjne:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• UWARUNKOWANIA ROZWOJU FIRM INWESTYCYJNYCH W POLSCE – CZY POLSKA GOSPODARKA WYMAGA SILNYCH KRAJOWYCH DOMÓW MAKLESKICH?</li><li>• WYZWANIA I ZAGROŻENIA DLA UCZESTNIKÓW POLSKIEGO RYNKU KAPITAŁOWEGO W DOBIE USUWANIA PRZEZ REGULACJE UE BARIER DOSTĘPU DO RYNKÓW LOKALNYCH</li><li>• INSTRUMENTY DŁUŻNE JAKO ŹRÓDŁO FINANSOWANIA DLA PRZEDSIĘBIORSTW</li><li>• WPŁYW MiFID II NA INSTYTUCJE FINANSOWE W POLSCE</li><li>• CZY POLSKI RYNEK INSTRUMENTÓW CFD JEST BEZPIECZNY W PERSPEKTYWIE JEGO UCZESTNIKÓW I CZY WYMAGA KOLEJNYCH REGULACJI?</li><li>• PRZYSZŁOŚĆ IPOs NA GPW W KONTEKŚCIE ZMIENIAJĄCYCH SIĘ TRENDÓW NA RYNKACH KAPITAŁOWYCH.</li><li>•</li></ul>
<p><b>3.</b></p>	<p><b>Konferencja „Praktyczne wdrożenie ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami Common Reporting Standard”</b></p>	<p>W dniu 21 marca 2017 r. w Hotelu Novotel Warszawa Airport odbyła się Konferencja „Praktyczne wdrożenie ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami – Common Reporting Standard”.</p> <p>Konferencja została zorganizowana przez Związek Banków Polskich w partnerstwie z Izłą Domów Maklerskich, Polską Izłą Ubezpieczeń oraz Izłą Zarządzających Funduszami i Aktywami, które wspierały opracowanie wspólnego dokumentu opisu procesów dla regulacji Common Reporting Standard oraz FATCA.</p> <p>– Celem Konferencji było przybliżenie uczestnikom kluczowych praktycznych aspektów wdrożenia ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami, która implementuje do krajowego porządku prawnego dyrektywę 2014/107/UE oraz tzw. Common Reporting Standard.</p> <p>Dokument opisu procesów w sposób uproszczony wyjaśnia jak instytucja finansowa powinna podejść do kwestii implementacji ustawy (m.in. rejestrowanie czynności, procedury identyfikacyjne i</p>



		<p>sprawozdawcze). Podczas Konferencji zostały zaprezentowane m.in. wzorcowe dokumenty oświadczeń dla osób fizycznych, podmiotów, oraz dla osób kontrolujących podmioty, które będą rekomendowane do stosowania przez wszystkie instytucje finansowe.</p> <p>W Konferencji wzięli udział przedstawiciele Ministerstwa Finansów, którzy przedstawili kwestie kluczowe w zakresie wdrożenia ustawy (identyfikacja klientów, raportowanie, rejestrowanie czynności, odbieranie oświadczeń, okres przejściowy).</p>
4.	<b>Szkolenie z zakresu MiFID II - informacje dla klientów</b>	<p>W dniu 23 marca Izba zorganizowała kolejne szkolenie z zakresu MiFID II - sprawozdawczość dla klientów.</p> <p>Szkolenie poprowadził Pan Aleksander Śmidowicz – Radca Prawny, Konsultant ESMA.</p> <p>Zakres tematyczny szkolenia (Informacje dla klientów (pod MiFID II):</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• dotycząca wykonywania zleceń,</li><li>• dotycząca zarządzania portfelem,</li><li>• będących uprawnionymi kontrahentami,</li><li>• dotycząca transakcji na zobowiązaniach warunkowych,</li><li>• dotycząca instrumentów finansowych i funduszy klienta,</li><li>• dotycząca kosztów i opłat,</li><li>• rejestracja rozmów i korespondencji oraz dostęp klientów do tych zapisów.</li></ul>
5.	<b>III Kongres Inwestycyjny FX Cuffs</b>	<p>W dniach 24 – 25 marca br w Krakowie odbył się III Kongres Inwestycyjny FX Cuffs. Izba Domów Maklerskich była partnerem wydarzenia. Na stoisku Izby prezentowano jej działalność i rozdawano informator przeznaczony dla początkujących inwestorów indywidualnych, promujący bezpieczne inwestowanie.</p> <p>Podczas Kongresu odbyła się współorganizowana z Izbą Domów Maklerskich debata środowiska traderów i brokerów „Jak mądrze kształtować polski rynek z perspektywy traderów oraz brokerów” w której wziął udział ekspert Izby ds. rynku OTC Marek Wołos.</p>
6.	<b>Izba patronem instytucjonalnym SIN</b>	<p>Izba w ramach współpracy ze Stowarzyszeniem Emitentów Giełdowych objęła patronatem instytucjonalnym Standard Informacji Niefinansowych – samoregulacyjny dokument dotyczący bieżącego raportowania informacji niefinansowych przez spółki publiczne. W pracach nad Standardem wzięły udział wszystkie instytucje reprezentujące różne grupy interesariuszy rynku kapitałowego w Polsce.</p>



7.	<b>Debata Gazety Parkiet „Jakie są największe wyzwania stojące przed rynkiem kapitałowym”</b>	W dniu 24 marca odbyła się debata Gazety Parkiet „Jakie są największe wyzwania stojące przed rynkiem kapitałowym”, w której wziął m.in. udział Prezes Zarządu Izby Waldemar Markiewicz. Uczestnicy debaty dyskutowali na temat obecnej sytuacji rynku kapitałowego w Polsce, dochodząc ostatecznie do wniosku, że aby móc rozwijać dalej rynek, potrzebne są większe zaufanie, edukacja, przewidywalność, silny krajowy kapitał i atrakcyjna oferta.
<b>PLANOWANE WYDARZENIA</b>		
1.	<b>Szkolenie z zakresu MiFID II - warunki działalności firm inwestycyjnych</b>	W dniu 20 kwietnia Izba organizuje kolejne szkolenie z zakresu MiFID II - warunki działalności firm inwestycyjnych. Szkolenie poprowadzi Pan Aleksander Śmidowicz – Radca prawny, Konsultant ESMA. Zakres tematyczny szkolenia: <ul style="list-style-type: none"><li>• ocena odpowiedniości i adekwatności,</li><li>• najlepsze wykonanie,</li><li>• obsługa zlecenia klienta,</li><li>• prowadzenie rejestrów.</li></ul>
2.	<b>IV Konferencja Izby Domów Maklerskich „Bieżące wyzwania Compliance na rynku kapitałowym”</b>	W dniu 9 maja odbędzie się organizowana przez Izbę IV Konferencja IDM „Bieżące wyzwania Compliance na rynku kapitałowym”. Konferencja będzie składała się z wykładów do których zaprosiliśmy przedstawicieli Ministerstwa Finansów, Ministerstwa Cyfryzacji, KNF i GODO. Konferencja skierowana 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. Zakres tematyczny Konferencji: <ul style="list-style-type: none"><li>• MAR – omówienie wątpliwości związanych ze stosowaniem rozporządzenia;</li><li>• CRS – obowiązki FI wynikające z nowej ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami implementującej m.in. CRS do krajowego porządku prawnego;</li><li>• RODO – rewolucja w zakresie ochrony danych osobowych. Jakie wyzwania czekają FI w zakresie przetwarzania danych klientów.</li></ul>