



Sprawozdanie z działalności Prezydium Rady Banków Depozytariuszy w 2014 roku

W skład Rady Banków Depozytariuszy wchodziło na koniec 2014 roku 12 banków prowadzących rachunki papierów wartościowych. Rada była reprezentowana na zewnątrz przez Prezydium Rady w składzie czteroosobowym. Funkcję Przewodniczącego Prezydium Rady pełnił Jacek Mierzejewski (Bank Handlowy w Warszawie SA). W skład Prezydium wchodził również: Piotr Zaczek (Deutsche Bank Polska SA), Andrzej Szadkowski (BNP Paribas Securities Services SKA Oddział w Polsce), Mariusz Piękoś (Bank Pekao SA), oraz Grzegorz Cieślik (Raiffeisen Polbank SA).

Funkcję Sekretarza Rady pełnił z ramienia Związku Banków Polskich Norbert Jeziolowicz.

Rada odbyła w 2014 roku 3 posiedzenia (15 stycznia, 11 kwietnia oraz 5 listopada) organizowane były też wielokrotne spotkania grup roboczych funkcjonujących w ramach Rady głównie w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza oraz usprawniania pre-matchingu i rozrachunku.

W roku 2014 działalność Rady koncentrowała się na następujących kwestiach:

- Rada kontynuowała prace dotyczące wyjaśniania wątpliwości powstałych w związku z wykonywaniem, niektórych obowiązków depozytariusza funduszy inwestycyjnych i emerytalnych, w tym implementacji wymogów dyrektyw Unii Europejskiej AIFMD i UCITS V do polskiego porządku prawnego,
- Rada uczestniczyła w dyskusji na temat zmian w prawie odnośnie wprowadzenia tzw. jednolitej licencji bankowej,
- za pośrednictwem Rady przedstawiciele Banku brali czynny udział w pracach Rady Rozwoju Rynku Finansowego przy Ministrze Finansów,

- Rada, przy współpracy z Izbą Domów Maklerskich, przygotowała i wdrożyła nowy standard wyciągu z kart umowy na bazie rozliczenia netto oraz standard działalności domów maklerskich w zakresie wymogów dokumentacyjnych związanych z obsługą klientów banków powierniczych w związku z: ofertą sprzedaży akcji, zapisem na nową emisję akcji w wykonaniu prawa poboru oraz publicznym wezwaniem na sprzedaż akcji,
- Rada brała aktywny udział w opiniowaniu innych projektów aktów prawnych, mających wpływ na działalność krajowych banków powierniczych,
- Wykorzystując własne zasoby, doświadczenie i kompetencje, współpracowała z Komisją Nadzoru Finansowego, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., KDPW_CCP S.A. i Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Przedstawiciele Rady uczestniczyli w konsultacjach nad wprowadzaniem nowych rozwiązań na polskim rynku kapitałowym w ramach prac zespołów roboczych powołanych przy Związku Banków Polskich, a także w pracach rynkowych grup roboczych w zakresie tworzenia standardów odnośnie rozrachunku i pre-matchingu transakcji, w szczególności tzw. „National Market Practice Group” powołanej przy KDPW S.A, a także rozrachunku w częściach oraz tzw. nettingu kierunkowego.

W związku z pismem KNF z dnia 30 grudnia 2013 r ,w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza na wielokrotnych posiedzeniach grupy roboczej omawiane były między innymi kwestia obowiązków depozytariusza funduszu inwestycyjnego w zakresie czynności weryfikacyjnych w odniesieniu do przestrzegania przez fundusze inwestycyjne limitu całkowitej ekspozycji, w tym wskazanie metody jej obliczania (VaR lub metoda zaangażowania). Dodatkowo na prośbę KNF, Rada zajęła stanowisko odnośnie koniecznych narzędzi prawnych przyznanych depozytariuszom w ramach wdrażania dyrektywy ZAFI. Rada zajęła stanowisko w sprawie projektu zmian odnośnie rachunkowości OFE. Rada odpowiedziała też na konsultacje ESMA w sprawie standardów technicznych do UCITS V. Rada opiniowała projekt Rozporządzenia z dnia 19.03.2014 roku w sprawie warunków i trybu udzielania przez fundusze emerytalne pożyczek papierów wartościowych.

Z inicjatywy Rady została powołana grupa robocza z udziałem IDM która zajęła się przygotowaniem standardów odnośnie obsługi operacji oferty sprzedaży akcji, zapisu na nową emisję w wykonaniu prawa poboru i publicznego wezwania na sprzedaż akcji które związane są z wypełnianiem wielu formularzy. Formularze te różniły się przy każdym kolejnym zdarzeniu, gdyż nie było ich jednolitego wzorca. Nie były też ustalone jednolite zasady przekazywania formularzy pomiędzy bankami powierniczymi a domami maklerskimi a także jednolite standardy ujawnianych informacji w ramach wyżej wymienionych zdarzeń korporacyjnych przez podmiot je obsługujący. Wypracowane przez środowiska domów maklerskich i depozytariuszy jednolite wzorce dokumentów i zakresy wymaganych informacji oraz sposoby ich przekazywania weszły w życie w formie uchwał IDM i Rady z dnia 2 maja 2014 roku i w znacznym stopniu uproszcza i usprawnia obsługę ww. zdarzeń.

W 2014 roku doszło też do podpisania porozumienia Rady z IDM w sprawie rozrachunku na bazie netto, które określa iż od 12 maja 2014 roku wszystkie transakcje pochodzące z WKU są rozrachowywane w KDPW S.A. kwotami stanowiącymi wartość netto transakcji tj. po uwzględnieniu prowizji maklerskiej przysługującej domowi maklerskiemu.

Rada brała aktywny udział w przygotowywaniu i ustalaniu terminu wprowadzenia rozrachunku w częściach i nettingu w papierach wartościowych. Na bazie rozmów i spotkań z IDM, KDPW, KDPW_CCP oraz KNF udało się wypracować kompromisowy ostateczny termin wdrożenia obu tych funkcjonalności na dzień 4 sierpnia 2014.

Rada przygotowała uwagi do projektu nowelizacji ustawy o obrocie instrumentami wartościowymi oraz niektórych innych ustaw, przygotowanego przez Komisję Nadzoru Finansowego (projekt z dnia 20.04.2014) w sprawie jednolitej licencji bankowej. W przygotowanych uwagach Rada wskazywała między innymi kwestie na ryzyka w zakresie niejednoznacznego rozdziału działalności powierniczej od maklerskiej, oraz problemy outsourcingu czynności oraz problem Art. 121.

Przedstawiciele Rady brali udział w spotkaniach z ZUS w zakresie koniecznym do przygotowania przekazania obligacji skarbowych z OFE.

Przedstawiciele Rady brali także udział w wielu konferencjach uzgodnieniowych dla projektów nowych regulacji takich np. jak konferencja uzgodnieniowa projektów rozporządzeń Ministra Finansów do znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (krótka sprzedaż).

Rada ponownie skierowała do komitetu ds. Ryzyka przy KDPW_CCP swojego przedstawiciela w osobie Janusza Łaskiego z ING Banku Śląskiego.

Przedstawiciel Rady uczestnicząc w pracach Komitetu ds. Ryzyka przy KDPW_CCP podczas 7 posiedzeń Komitetu zaopiniował 19 wniosków Zarządu KDPW_CCP, głównie w zakresie zmian do Regulaminów Rozliczeń Transakcji, Szczegółowych Zasad Rozliczeń (rynek regulowany oraz OTC), Regulaminu Funduszu Rozliczeniowego, Polityki zarządzania ryzykiem KDPW_CCP oraz obszernego pakietu regulacji wewnętrznych KDPW_CCP wprowadzanych w związku z ubieganiem się KDPW_CCP o autoryzację ESMA dla pełnienia funkcji centralnej izby rozliczeniowej dla instrumentów pochodnych OTC w rozumieniu przepisów dyrektywy EMIR. W efekcie tych prac KDPW_CCP w dniu 8 kwietnia 2014 otrzymał autoryzację w zakresie centralnego clearingu instrumentów pochodnych OTC denominowanych w PLN, a następnie, pod koniec roku złożył wniosek o rozszerzenie tej autoryzacji na instrumenty denominowane w EUR. Przy opiniowaniu szczegółowych regulacji brano były pod uwagę potrzeby i interesy polskich banków współpracujących z KDPW_CCP.

Rada kontynuowała dyskusję z GPW nt. ograniczenia ryzyka dla banków (uczestników rozliczających) Zdalnych Członków Giełdy (ZCG) w systemie UTP. poprzez aplikację RMA-Kill Switch. GPW przygotowała aplikację RMA która na wniosek RBD umożliwi zarządzanie przez banki będą uczestnikami rozliczającymi ryzykiem kredytowymi i rozliczeniowym (t.j limity dla zleceń członków giełdy przez takie banki rozliczanych, oraz blokowanie możliwości wprowadzania nowych zleceń). Przedstawiciele Rady kontynuowali prace w grupie roboczej nad stworzeniem efektywnego systemu pre-matchingu, który pozwoliłby na automatyczne zestawianie instrukcji rozrachunkowych na poziomie KDPW. W toku dyskusji nad porozumieniem bankowym dot. przyjęcia Rekomendacji NMPG zostało doprecyzowane pierwotne założenie, iż zestawienia instrukcji w KDPW będzie następowało wyłącznie po

numerze rachunku papierów wartościowych, jako wiodącym identyfikatorze klienta. Ponadto, został wprowadzony warunek, iż przystąpienie do porozumienia będzie tożsame ze zgodą banku na zestawianie transakcji z tolerancją (model 0 bądź A) i niedopuszczalnym będzie przekazywanie instrukcji z brakiem takiej zgody (model B). W wyniku wspomnianych zmian, powstała konieczność aktualizacji obowiązującej Rekomendacji NMPG. Projekt nowej Rekomendacji NMPG został sfinalizowany w grudniu 2014 roku z założeniem przekazania do zaopiniowania przez KDPW i finalnego przyjęcia przez Grupę S&R NMPG z początkiem roku 2015.

Równolegle, przedstawiciele ww. grupy roboczej podjęli kroki w celu poprawy jakości danych dotyczących identyfikatora klienta w instrukcjach rozrachunku przezywanych przez BondSpot. W wyniku spotkań roboczych z udziałem KDPW i Bondspot, uwagi grupy roboczej zostały przekazane. Według wstępnej deklaracji BondSpot, zmiany mogą być zaimplementowane najwcześniej w II kw. 2015 roku.

Przedstawiciele Rady brali także udział w pracach Zespołu Doradczego przy KDPW opiniując 15 wniosków Zarządu KDPW głównie w zakresie zmian do Regulaminu, Szczegółowych Zasad i Procedur Ewidencyjnych KDPW, planów: działalności i finansowego oraz Strategii KDPW. Opiniowano również sprawozdania Zarządu KDPW z działalności KDPW i grupy kapitałowej KDPW oraz sprawozdanie z działalności systemu rekompensat za rok 2013. Dzięki temu wdrażane przez KDPW rozwiązania brały pod uwagę interesy środowiska depozytariuszy (przede wszystkim zmiany w tabeli prowizji i opłat KDPW w zakresie pozycji istotnych dla depozytariuszy i ich klientów, objęcie dobrowolnym rozliczeniem w częściach również transakcji OTC). Rada prowadziła również z KDPW rozmowy na temat zasad wprowadzenia depozytów śróddziennych dla ZCG a także nettingu i rozrachunku w częściach.

Dzięki staraniom Rady udało się pozostawić wysokość składki do systemu rekompensat w roku 2014 na niezmienionym poziomie.

Przewodniczący Prezydium w maju 2014 roku brał udział jako gość w WZA Izby Domów Maklerskich gdzie wygłosił krótkie przemówienie.

Warszawa, dnia 11 marca 2015