



Sprawozdanie z działalności Prezydium Rady Banków Depozytariuszy w 2020 roku

W skład Rady Banków Depozytariuszy wchodziło na koniec 2020 roku 12 banków prowadzących rachunki papierów wartościowych. Rada była reprezentowana na zewnątrz przez Prezydium Rady w składzie pięcioosobowym.

Funkcje Przewodniczącego Prezydium Rady pełnił Jacek Mierzejewski (Bank Handlowy w Warszawie SA). W skład Prezydium wchodził również: Bogumił Kloc (Deutsche Bank Polska SA), Janusz Łaski (ING Bank Śląski SA), Mariusz Piękoś (Bank Pekao SA) oraz Andrzej Szadkowski (BNP Paribas Securities Services SKA Oddział w Polsce).

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

Rada odbyła w 2020 roku 4 posiedzenia (23 stycznia, 30 marca, 12 października, 16 grudnia) których część ze względu na sytuację pandemiczną organizowana była w formie telekonferencji. Organizowane były też wielokrotne spotkania grup roboczych funkcjonujących w ramach Rady, głównie w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza.

W roku 2020 działalność Rady koncentrowała się na następujących obszarach:

- Rada kontynuowała prace dotyczące ustalania dobrych praktyk rynkowych postępowania w związku z wykonywaniem obowiązków depozytariusza funduszy inwestycyjnych, oraz uzgodnienia z KNF tych standardów,
- Rada opiniowała i brała aktywny udział w opracowywaniu regulacji odnośnie pożyczania przez banki powiernicze papierów wartościowych,

- Rada brała udział w wypracowywaniu nowego modelu rozliczeń przez KDPW_CCP dla transakcji zawieranych na platformie Treasury BondSpot Poland,
- Rada brała aktywny udział w pracach grup roboczych które mają na celu realizację przyjętej Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego,
- Rada brała aktywny udział w opiniowaniu innych projektów aktów prawnych, mających wpływ na działalność krajowych banków powierniczych,
- wykorzystując własne zasoby, doświadczenie i kompetencje, Rada kontynuowała współpracę z Komisją Nadzoru Finansowego, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., KDPW_CCP S.A., Ministerstwem Finansów, Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Izbą Domów Maklerskich.

W ramach Rady funkcjonowała grupa robocza ds. obowiązków depozytariusza. W czasie wielokrotnych spotkań głównym tematem prac grupy była implementacja zmian wynikających z nowelizacji ustawy o funduszach inwestycyjnych w związku z wdrożeniem dyrektyw AIFMD oraz UCITS V. Grupa robocza ds. wykonywania funkcji depozytariusza kontynuowała też prace nad standardem praktyk rynkowych dotyczących zakresu wykonywanych przez depozytariusza funkcji.

Rada kontynuowała cykl warsztatów, telekonferencji oraz intensywnej wymiany korespondencji z kierownictwem UKNF ws. **Zbioru Dobrych Praktyk Rynkowych w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza** opracowanych w ramach grupy roboczej ds. obowiązków depozytariusza. Podczas tych kontaktów rozpatrzono finalne uwagi UKNF oraz doprowadzono do przyjęcia Finalnego tekstu w formie rekomendacji RBD.

Ostateczny tekst Rekomendacji został przyjęty uchwałą Zarządu ZBP z dnia 23 września 2020r. Rekomendacja została również opublikowana na stronach RBD/ZBP pod linkiem:

<https://zbp.pl/dla-bankow/rynki-finansowe-i-ochrona-konsumenta/rada-bankow-depozytariuszy>

W dniu 21 stycznia UKNF wydał Komunikat Urzędu KNF w związku z publikacją przez Radę Banków Depozytariuszy Rekomendacji dotyczących dobrych praktyk rynkowych w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego. Komunikat został opublikowany na stronie KNF pod adresem

https://www.knf.gov.pl/komunikacja/komunikaty?articleId=72376&p_id=18

Publikacja tego komunikatu wieńczy kilkuletni okres prac nad tym dokumentem z aktywnym udziałem ekspertów wszystkich banków świadczących usługi depozytariusza tworzących Grupę Roboczą oraz zewnętrznych ekspertów wspierających pracę Grupy.

Prace Grupy będą kontynuowane, a treść rekomendacji będzie sukcesywnie aktualizowana wraz ze zmianami zachodzącymi w otoczeniu regulacyjnym.

Wraz z IZFiA Rada przygotowała wspólne stanowisko w kwestii sposobu ujmowania w limitach inwestycyjnych wynikających z przepisów prawa transakcji przy zobowiązaniu się funduszu inwestycyjnego lub drugiej strony do odkupu oraz przekazała prośbę o zajęcie adekwatnego stanowiska w tej sprawie przez UKNF.

Rada opiniowała propozycje zmian rozporządzenia dotyczącego zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w szczególności w zakresie terminu wejścia w życie tej regulacji.

Rada wypracowała oraz przekazała uwagi do projektu rozporządzenia ws. obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa.

Rada przekazała uwagi do projektu ustawy o Systemie Informacji Finansowej która zakłada raportowanie informacji o rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych. Rada wskazała między innymi na liczne problemy związane z raportowaniem danych pełnomocników do rachunków, wymaganego okresu dostosowawczego oraz kwestie ustalenia beneficjenta rzeczywistego do tych rachunków.

Rada brała aktywny udział w spotkaniach poświęconych realizacji Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego (SRRK) dla Polski w ramach różnych grup tematycznych, które zostały stworzone w tym grupa ds. funduszy inwestycyjnych czy grupa.

Prezydium Rady przy wsparciu zakontraktowanej zewnętrznej kancelarii prawnej wraz z GPW brało udział w licznych pracach odnośnie ustalenia projektu legislacyjnego umożliwiającego udział banków powierniczych w pożyczkach papierów

wartościowych. Wypracowany został projekt zmian do ustawy, który przekazano do Ministerstwa Finansów. Po przystąpieniu do projektu UKNF trwały konsultacje z UKNF, które miały na celu wypracowanie kompromisowej propozycji legislacyjnej. Prace te będą kontynuowane w 2021 roku.

Przewodniczący Rady w raz z grupą d.s. podatków w ZBP brał udział w trzech konsultacjach z Ministerstwem Finansów odnośnie zasad poboru podatku u źródła w celu wypracowania zmian do ustawy w tym zakresie. Do końca roku 2020 Ministerstwo Finansów nie opublikowało ani ostatecznej wersji objaśnień podatkowych ani projektu ustawy.

W związku z sytuacją wywołaną epidemią COVID-19 oraz uruchomieniem przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (dalej „UKNF”) Pakietu Impulsów Nadzorczych na rzecz Bezpieczeństwa i Rozwoju w obszarze rynku kapitałowego, Rada wypracowała i opublikowała informacje na temat działań depozytariuszy w okresie pandemii COVID-19.

Rady Banków Depozytariuszy (Rada) zwróciła się z wnioskiem do NBP w sprawie sposobu raportowania w zakresie arkuszy DE070 oraz SHS przekazywanych obecnie do NBP. Informacje przekazywane w raporcie DE070 są już obecnie zawarte w raporcie SHS zatem stanowi to powielenie raportowania. Rada zaproponowała aby w Raporcie DE070 pokazywać wyłącznie papiery wartościowe, które nie posiadają przypisanego im kodu ISIN. Takie rozwiązanie uprościłoby raportowanie regulacyjne z korzyścią dla całego rynku ale również wyeliminowałibyśmy problemy z jakimi boryka się rynek w zakresie niespójnej klasyfikacji rodzaju papierów wartościowych (KDPW ma swoją a NBP swoją gdzie NBP nie udostępnia jednak żadnej bazy papierów wartościowych, która mogłaby służyć do rekonyliacji). Sprawa ta jest w toku.

Rada wносиła uwagi do projektu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań mające na celu uproszczenie i zdigitalizowanie tego procesu.

Przedstawiciele Rady kontynuowali pracę w ramach grupy roboczej do spraw technologii blockchain. Przedstawiciele Rady w Europejskiej Federacji Bankowej (Blockchain Taskforce) brali korespondencyjny udział w pracach tej grupy.

Przedstawiciele Rady Uczestniczyli w pracach Grupy Roboczej ds. Rejestrów Rozproszonych i Blockchain utworzonej przy Ministerstwie Cyfryzacji - Zespół ds. sektora finansów i rynków kapitałowych. W wyniku prac tej grupy w lutym 2020 r opublikowane zostały specjalistyczne raporty wraz z rekomendacjami dotyczącymi zmian prawnych dotyczące:

- Obligacje w formie tokenów – link:

<https://www.gov.pl/attachment/44fbaf3d-fcfc-4ee7-b334-c12e7843d511>

- Weksle elektroniczne w technologii blockchain – link:

<https://www.gov.pl/attachment/0d76dc21-484d-4eb7-8c2f-2467a560cbf2>

- Koncepcja rozszerzenia znaczenia prawnego pieczęci elektronicznej – link:

<https://www.gov.pl/attachment/6590ce60-b640-4c4f-8d5e-11737b36b1fa>

- RODO a technologia blockchain – link:

<https://www.gov.pl/attachment/d39a05b8-f04c-4e7c-93ac-3b5b9946ed0c>

Prace Grupy roboczej będą kontynuowane w 2021 roku

Przedstawiciele Rady brali udział w licznych spotkaniach i konsultacjach z KDPW w ramach grupy roboczych która wypracowywała rozwiązania pozwalające przygotować się do wdrożenia regulacji CSDR oraz dyrektywy o prawach akcjonariuszy (SHRD). W ramach prac grup roboczych Rada wielokrotnie wskazywała na liczne problemy związane z wdrożeniem regulacji CSDR które były dyskutowane i wyjaśniane w trakcie tych prac. Wdrożenie regulacji SHRD miało miejsce we wrześniu 2020 roku zaś wdrożenie regulacji CSDR zostało rozłożone na kilka etapów z których dwa ostatnie planowane są na kwiecień 2021 oraz luty 2022. Prace grupy roboczej będą kontynuowane w 2021 roku.

Przedstawiciele Rady zgłaszali uwagi do pisma ZBP odnośnie zmian w regulacjach krajowych które miałyby złagodzić skutki pandemii COVID19 w tym takie jak przesunięcie terminu odbycia corocznego WZA spółek, czy ułatwienia odnośnie do identyfikacji cyfrowej i zdalnego dokonywania czynności prawnych.

Przedstawiciel Rady uczestnicząc w pracach Komitetu ds. Ryzyka przy KDPW_CCP podczas 2 posiedzeń Komitetu oraz w ramach prac w trybie obiegowym, zaopiniował 8 wniosków Zarządu KDPW_CCP, głównie w zakresie zmian do Regulaminów Rozliczeń Transakcji, Szczegółowych Zasad Rozliczeń (rynek regulowany oraz OTC), Regulaminu Funduszu Rozliczeniowego oraz Polityk Zarządzania Ryzykiem w grupie KDPW. Przedstawiciel Rady uczestniczył w głosowaniach nad przyjęciem łącznie 35 uchwał Komitetu. Przy opiniowaniu szczegółowych regulacji brane były pod uwagę potrzeby i interesy polskich banków współpracujących z KDPW_CCP.

Przedstawiciele Rady brali także udział w pracach Zespołu Doradczego przy KDPW opiniując 13 wniosków Zarządu KDPW głównie w zakresie zmian do Regulaminu, Szczegółowych Zasad i Procedur Ewidencyjnych KDPW, tabeli opłat, planów: działalności i finansowego KDPW oraz harmonogramu dni księgowego KDPW. Opiniowano również sprawozdania Zarządu KDPW z działalności KDPW i grupy kapitałowej KDPW oraz sprawozdanie z działalności systemu rekompensat za rok 2019.

Warszawa, dnia 17 marca 2021