



Sprawozdanie z działalności Prezydium Rady Banków Depozytariuszy w 2015 roku

W skład Rady Banków Depozytariuszy wchodziło na koniec 2015 roku 12 banków prowadzących rachunki papierów wartościowych. Rada była reprezentowana na zewnątrz przez Prezydium Rady w składzie czteroosobowym a od 11 marca 2015 w składzie pięcioosobowym.

Funkcje 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 Bank Polska SA) – do dnia 10 marca oraz Janusz Łaski (ING Bank Śląski SA) od dnia 11 marca 2015.

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

Rada odbyła w 2015 roku 2 posiedzenia (11 marca, 7 grudnia) 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 2015 działalność Rady koncentrowała się na następujących kwestiach:

- Rada kontynuowała prace dotyczące ustalania zasad postępowania 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 brała aktywny udział w pracach związanych z wypracowaniem nowego standardu zasad realizacji zleceń zamiany i konwersji jednostek uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych) funduszu inwestycyjnego,
- 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.

W związku z pismem UKNF z dnia 30 marca 2015 r., w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza w zakresie przeprowadzania zleceń konwersji i zamiany jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych Rada wspólnie z Izbą Zarządzających Funduszami i Aktywami podjęła dyskusję w gronie tych dwóch podmiotów (oraz agentów transferowych oraz spotykała się z UKNF w celu wypracowania modelu zleceń tak aby zachowana była podstawowa zasada, że jednostki uczestnictwa są wydawane po dokonaniu wpłaty na rachunek funduszu. UKNF prezentował pogląd, iż przelew środków na rachunek (sub)funduszu powinien poprzedzać fakt przydziału jednostek w procesie zamiany. Niezbędne jest także zapewnienie jednakowego traktowania wszystkich uczestników funduszy, tj. wszystkie złożone na dany dzień zlecenia umorzenia, konwersje i zamiany powinny być traktowane z takim samym priorytetem. Organ nadzoru oczekuje także, aby do połowy 2016 roku wprowadzone w podmiotach nadzorowanych procesy w pełni odpowiadały tym oczekiwaniom. Na dzień 31 grudnia dyskusja z UKNF nie została zakończona, ale w wyniku ustaleń pomiędzy uczestnikami rynku został przedstawiony wstępny model dla tych procesów, który został przekazany do zaopiniowania przez KNF.

27 października odbył się warsztat zorganizowany dla członków Rady, w którym wzięł udział przedstawiciel firmy Thomas Murray. W czasie warsztatu omawiane były między innymi następujące kwestie:

- AIFMD przeniesienie odpowiedzialności z inwestora na bank depozytariusza,
- UCITSV – dodatkowa odpowiedzialność depozytariusza.

W ramach Rady funkcjonowała też grupa robocza ds. obowiązków depozytariusza. W czasie wielokrotnych spotkań głównym tematem prac grupy był udział Rady w pracach nad nowelizacją ustawy o funduszach inwestycyjnych w związku z wdrożeniem dyrektyw AIFMFD oraz UCITSV. Rada brała aktywny udział w procesie legislacyjnym. W trakcie uzgodnień międzyresortowych wydawało się, że Rada osiągnęła szereg sukcesów, jak np. wyłączeniu depozytariusza z procesu zarządzania funduszem przy odebraniu licencji, co zostało potwierdzone ustaleniami na konferencji uzgodnieniowej. Niestety, w wyniku dodatkowych wniosków skierowanych przez UKNF już na poziomie akceptacji Rady Ministrów powrócono do pierwotnych, niekorzystnych dla depozytariuszy rozwiązań, które zostały skierowane do Sejmu.

Grupa robocza podjęła prace nad standardem praktyk rynkowych dotyczących zakresu wykonywanych przez depozytariusza czynności objętych zakresem odpowiedzialności własnym majątkiem przez depozytariusza, poddała także pod rozagę członków Rady możliwość nawiązania współpracy z zewnętrzną kancelarią prawną w celu przygotowania opartych już na przepisach nowej ustawy wzorców umowy subdepozytowej (wraz z zasadami badania due dilligence) oraz wzoru umowy o prowadzenie rejestru aktywów.

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.

W wyniku działań Rady i spotkań z KDPW oraz KDPW_CCP doprowadzono do wprowadzenia w KDPW mechanizmu zastrzegania płatności dla reprezentanta ZCG oraz rozpoczęto w KDPW_CCP prace w zakresie wprowadzenia mechanizmu limitów płatności dla banku płatnika innego uczestnika rozliczającego KDPW_CCP (ZCG).

W dniu 11 marca Rada jednogłośnie zaakceptowała treść Porozumienia w sprawie automatyzacji procesu pre-matching'u i matching'u określającego zakres identyfikowania kontrahenta w procesie zestawiania instrukcji rozrachunku w KDPW, które następnie zostało podpisane przez Prezydium Rady. Porozumienie to zostało

wpracowane w trakcie prac grupy roboczej ds. pre-matchingu pracującej przy Radzie. W trakcie spotkań uczestnicy grupy roboczej dyskutowali także kwestie propozycji KDPW dotyczącej nadawania nowych numerów kodów dla różnych rodzajów przelewów w kontekście przygotowań Depozytu do europejskiej autoryzacji, jako CSD (centralny depozyt papierów wartościowych) na gruncie rozporządzenia CSDR oraz kwestie automatycznego pre-matchingu instrukcji dla rozrachunku transakcji na akcjach.

Rada przygotowała uwagi do projektu Rozporządzenia w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym a także brała udział w konferencji uzgodnieniowej. Dzięki staraniom Rady udało się wyjaśnić, że banki powiernicze nie będą ponosiły żadnych dodatkowych opłat z tytułu nadzoru ponad te obecnie wnoszone przez banki.

Przedstawiciele Rady brali udział w spotkaniach w ramach Związku Banków Polskich odnośnie do wpływu negatywnych stóp procentowych na funkcjonowanie banków oraz odnośnie do ustalenia wpływu i zależności pomiędzy płatnościami i zarządzaniem środkami finansowymi w bankach i w systemie SORBNET2 a rozrachunkiem pieniężnym transakcji na papierach wartościowych z KDPW.

Przedstawiciele Rady brali udział w przygotowaniu stanowiska ZBP odnośnie do tzw. zielonej księgi dot. unii rynków kapitałowych, które 13 maja zostało przekazane do Komisji Europejskiej.

Przedstawiciele Rady brali także udział w opiniowaniu projektów aktów prawnych i w konferencjach uzgodnieniowych dla tych projektów takich np. jak rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie lokat aktywów funduszu emerytalnego w instrumenty pochodne, Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie warunków i trybu udzielania przez fundusze emerytalne pożyczek papierów wartościowych czy Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych (...) oraz banków powierniczych (uwagi w zakresie operatora kont).

Przedstawiciel Rady uczestnicząc w pracach Komitetu ds. Ryzyka przy KDPW_CCP podczas 2 posiedzeń Komitetu oraz w ramach prac w trybie obiegowym, zaopiniował

10 wniosków Zarządu KDPW_CCP, głównie w zakresie zmian do Regulaminów Rozliczeń Transakcji, Szczegółowych Zasad Rozliczeń (rynek regulowany oraz OTC) oraz Regulaminu Funduszu Rozliczeniowego. Zasadniczo, tematyka opiniowanych przez KdR wniosków obejmowała kwestie związane z ubieganiem się KDPW_CCP o rozszerzenie autoryzacji ESMA dla pełnienia funkcji centralnej izby rozliczeniowej dla instrumentów pochodnych OTC denominowanych w EUR. 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, planów: działalności i finansowego KDPW. Opiniowano również sprawozdania Zarządu KDPW z działalności KDPW i grupy kapitałowej KDPW oraz sprawozdanie z działalności systemu rekompensat za rok 2014. 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). Z dniem 1 grudnia 2015, w związku z rezygnacją dotychczasowego przewodniczącego ZD, Piotr Zaczek rozpoczął pełnienie obowiązków przewodniczącego.

W dniu 14 stycznia odbyło się spotkanie Prezydium Rady z nowym Zarządem GPW. Omawiane były m. in. następujące tematy:

- współpraca z Radą (przedstawiciel w RN KDPW)
- istotność regulacji KDPW i KDPW_CCP dla członków Rady
- nowa strategia GPW
- jednolita licencja bankowa
- Kill Switch
- kwestie ryzyka dla płatnika przy ZCG w CCP
- pożyczki papierów wartościowych i krótka sprzedaż

Prezes GPW przekazał ponadto, że GPW zamierza się w najbliższym czasie skoncentrować na problemach legislacyjnych i usuwaniu barier prawnych na naszym rynku kapitałowym. Zarówno ze strony Rady jak i ze strony GPW potwierdzono gotowość do współpracy i chęć realizacji wspólnych celów.

W dniu 25 marca Przewodniczący Prezydium Rady brał udział w dyskusji panelowej zorganizowanej przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych na temat praktycznych zagadnień organizacji zdalnego WZA.

16 czerwca Przewodniczący Prezydium Rady wziął udział w debacie eksperckiej na GPW odnośnie wdrożenia nowych Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW i zgłosił uwagi w zakresie publikowania informacji o zdarzeniach korporacyjnych w języku angielskim na stronie internetowej spółki.

Przewodniczący Prezydium Rady w czerwcu 2015 roku brał udział jako gość w WZA Izby Domów Maklerskich gdzie wygłosił krótkie przemówienie.

Rada postanowiła o udziale jej przedstawicieli w pracach Komitetu Rynków Finansowych (KRF) Europejskiej Federacji Bankowej, której członkiem jest ZBP. Zdecydowano o delegowaniu przedstawicieli Rady do udziału w dwóch grupach roboczych KRF – Products Working Group (pp. J. Łaski i J. Mierzejewski oraz Post-Trading Working Group (pp. J. Mierzejewski i A. Szadkowski).

Dzięki ustaleniom Rady z KDPW udało się pozostawić wysokość składki do systemu rekompensat w roku 2015 na niezmiennym poziomie.

Warszawa, dnia 22 marca 2016