



Sprawozdanie z działalności Prezydium Rady Banków Depozytariuszy w 2009 roku

W skład Rady Banków Depozytariuszy wchodziło na koniec 2009 roku 13 banków prowadzących rachunki papierów wartościowych. W lutym 2009 Rada dokonała wyboru Prezydium Rady na nową kadencję w składzie niezmiennym. Rada była reprezentowana na zewnątrz przez Prezydium Rady w składzie czteroosobowym. Funkcje Przewodniczącego Prezydium Rady pełnił Jacek Mierzejewski (Bank Handlowy w Warszawie SA). W skład Prezydium wchodził również: Tomasz Stachurski (ING Bank Śląski SA) pełniący jednocześnie funkcje przedstawiciela Rady w Radzie Nadzorczej KDPW S.A., Piotr Zaczek (Deutsche Bank Polska SA) i Andrzej Szadkowski (BNP Paribas Securities Services SA Oddział w Polsce).

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

Rada odbyła w 2009 roku 3 posiedzenia. Na jednym z posiedzeń gośćmi Rady był nowy Zarząd KDPW który przedstawił projekt strategii KDPW na lata 2010-2013.

W roku 2009 działalność Rady koncentrowała się na następujących kwestiach:

- wypracowaniu dokumentu Organizacja Walnego Zgromadzenia. Rekomendacje dla uczestników rynku – zmiany Kodeksu spółek handlowych po 3 sierpnia 2009 r,
- współpracy z KDPW w zakresie przygotowań do wdrożenia Nowego Systemu Depozytowo Rozliczeniowego i zasad tego wdrożenia a także koncepcji CCP w KDPW,
- wypracowaniu zasad obowiązków depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych,
- reprezentowaniu Rady w Zespole Doradczym przy KDPW.

Przewodniczący Rady objął przewodnictwo w utworzonej z inicjatywy Rady oraz Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych (SEG) grupie roboczej ds. stworzenia rekomendacji dla uczestników rynku w związku z nowymi zasadami organizacji i uczestnictwa w WZA po wdrożeniu dyrektywy Shareholders Rights. Dzięki pracy członków Rady przyjęty został dokument (wypracowany m in. razem z GPW, KDPW, SEG, IDM, ZBP i zaakceptowany przez wszystkie te organizacje). Dokument przyjął formę broszury która została wydana i rozdstrybuowana w dniu 29 lipca 2009 na

uroczystej konferencji prasowej, która miała miejsce na parkiecie GPW. Rada dokonała tłumaczenia standardów na język angielski.

Przedstawiciele Prezydium Rady brali udział w wielu spotkaniach z KDPW w celu wypracowywania rozwiązań i zasad w zakresie wdrożenia NSDR oraz wdrożenia CCP. Dzięki współpracy z KDPW i innymi uczestnikami rynku projekt zakończył się udanym wdrożeniem NSDR w dniu 3 sierpnia 2009 roku zaś projekt CCP uzyskał akceptację uczestników rynku oraz RN KDPW i rozpocznie faktyczne wdrożenie w 2010 roku.

Przedstawiciele Rady dyskutowali i pracowali w formie grupy roboczej nad ustaleniem zasad wykonywania obowiązków depozytariusza w odniesieniu do funduszy inwestycyjnych. Dyskutowane tematy obejmowały między innymi kwestie: umów subdepozytowych, kontroli inwestycji funduszu, relacji z agentem transferowym, transakcji z kontrpartnernami, wyceny aktywów funduszy, kontroli limitów inwestycyjnych. W pierwszym kwartale 2010 oczekiwane jest zakończenie tej dyskusji oraz podjęcie rozmów z IZFiA w celu wypracowania wspólnych standardów.

Przedstawiciele Rady ustalili w formie uchwały wspólny standard dla rozliczeń na rynku OTC/interbank zgodnie z którym dla transakcji zawartych poza rynkiem zorganizowanym, w instrukcjach rozliczeniowych przekazywanych do KDPW, data zawarcia transakcji (ang. trade date) będzie wskazywana zgodnie z instrukcją klienta.

Przedstawiciele Rady brali także udział w pracach Zespołu Doradczego przy KDPW opiniując szereg zmian do Regulaminu, Szczegółowych Zasad i Procedur Ewidencyjnych KDPW. Dzięki temu wdrażane przez KDPW rozwiązania brały pod uwagę interesy depozytariuszy.

Przewodniczący Rady reprezentował Radę w Panelu dyskusyjnym (T2S - Benefits for the Polish market) w ramach konferencji zorganizowanej przez NBP.

Przedstawiciele Rady brali udział w opiniowaniu projektów rozporządzeń w sprawie: trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych (w tym w spotkaniach z KNF), warunków technicznych i organizacyjnych [...] a także w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa. Rada współpracowała z innymi instytucjami rynku (GPW, KDPW i IDM) w celu uproszczenia zasad dokonywania krótkiej sprzedaży i pożyczek papierów wartościowych. Dzięki staraniom przedstawicieli Rady ogólne regulacje w tym zakresie są sformułowane jedynie na poziomie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, usunięte zaś zostało Rozporządzenie w sprawie trybu i warunków pożyczania maklerskich instrumentów finansowych [..]. Przedstawiciele Rady brali też udział w pracach grupy roboczej przy GPW ds. stworzenia standardu umowy pożyczek papierów wartościowych w oparciu o standard ISLA – GMSLA. Rada wystosowała też oficjalne pismo do MF wskazując na konieczność zmian w przepisach prawa (wypracowanie treści Rozporządzenia) umożliwiających dokonywanie transakcji pożyczek przez OFE z propozycją

powołania grupy roboczej w tym zakresie. Rada wyraziła też swoje negatywne stanowisko odnośnie projektu zmian do ustawy o organizacji i funkcjonowaniu OFE (wraz z projektem rozporządzenia) przygotowanym przez MPiPS, w zakresie pożyczania papierów wartościowych przez OFE.

Przedstawiciele Rady brali aktywny udział w spotkaniach grupy roboczej ds. lokowania aktywów OFE prowadzonej w ramach Rady Rozwoju Rynku Finansowego.

Rada przesłała do Ministerstwa Finansów swoją negatywną opinię co do zmian proponowanych w Ustawie o doradztwie podatkowym i mogących potencjalnie skutkować uniemożliwieniem świadczenia usługi tax reclaim przez banki powiernicze dla swoich klientów (traktowaniem ich jako doradztwo podatkowe). Przedstawiciele Rady uczestniczyli w spotkaniu II MUS w Warszawie w celu omówienia bieżących problemów w odzyskiwaniu nadpłaty podatku (tax reclaim). Dzięki temu udało się odblokować ten proces i ustalić z II MUS kompromisowe rozwiązanie umożliwiające w zakresie wymaganej dokumentacji.

Dzięki staraniom Rady udało się pozostawić wysokość składki do systemu rekompensat w roku 2010 na niezmienionym poziomie, pomimo groźby kolejnych wypłat z funduszu z tytułu roszczeń klientów WGI.

Przedstawiciele Rady brali ponadto udział w pracach NMPG oraz krajowej grupy G3 ds. usuwania barier w zakresie corporate actions.

Przedstawiciele Rady współorganizowali i brali udział w spotkaniach ze SWIFT i KDPW mających na celu omówienie zasad umożliwienia komunikowania się z KDPW za pośrednictwem SWIFT po wdrożeniu NSDR w 2009 roku.

Rada ustaliła swój logotyp oraz współfinansowała spotkanie świąteczne uczestników rynku organizowane wraz GPW/KDPW/IDM oraz IZFiA. W ramach promocji działań Rady wykonany został tzw. banner z logo Rady który został wystawiony podczas spotkania świątecznego i będzie wykorzystywany w przyszłości.

Warszawa, dnia 3 marca 2010 roku

**Spotkanie świąteczne
uczestników polskiego rynku kapitałowego
(15 grudnia 2009 roku)**

