

Kraków, 14 czerwca 2023 r.

## Streszczenie rozprawy doktorskiej

**Tytuł rozprawy:** Doradztwo inwestycyjne jako usługa maklerska – zagadnienia prawne

**Autor:** Łukasz Homoncik

**Promotor:** prof. dr hab. Andrzej Szumański

Przedmiotem rozprawy jest analiza zagadnień prawnych dotyczących doradztwa inwestycyjnego jako usługi maklerskiej. Praca została podzielona na cztery rozdziały.

Pierwszy rozdział obejmuje zagadnienia ogólne, w tym charakterystykę doradztwa inwestycyjnego oraz źródeł prawa, uwzględniając prawo UE oraz rolę aktów wydawanych przez ESMA, a także analizę usługi w kontekście wymogów dla działalności maklerskiej i jej specyfiki. Przybliży również pojęcie usług maklerskich w prawie krajowym oraz ich rodzaje.

W rozdziale drugim poddano analizie elementy konstrukcyjne usługi, wynikające z przepisów, których wystąpienie, zgodnie z testem na doradztwo inwestycyjne, powoduje aktualizację obowiązków usługodawcy. Bliższej analizie poddano rekomendację osobistą, stanowiącą spersonalizowaną opinię o charakterze zewnętrznym i inwestorskim, obejmującą określony rodzaj kroku inwestycyjnego dotyczącego danego instrumentu finansowego. Poddano ocenie także ustawowe pojęcie doradztwa inwestycyjnego i zwrócono uwagę na odpowiedniość rekomendacji oraz występujące modele normatywne i empiryczne tych usług.

Rozdział trzeci dotyczy procesu świadczenia doradztwa inwestycyjnego i jego proceduralizacji. Obejmuje wymogi w zakresie gromadzenia informacji o kliencie i inwestycjach, ich analizę i dopasowanie inwestycji do klienta oraz przekazywanie informacji i opinii, a także wymogi związane z umową o doradztwo inwestycyjne, stanowiącą źródło relacji kontraktowej klienta i firmy inwestycyjnej.

W ostatnim rozdziale poddano analizie wymogi o charakterze organizacyjnym dotyczące personelu firmy inwestycyjnej, automatyzacji procesów i ich powierzania innym osobom, a także mające wymiar wewnętrzny mechanizmy zapewnienia zgodności.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a first name and a last name, written in a cursive style.