



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

GRUDZIEŃ 2016

PRZEPISY KRAJOWE

OPUBLIKOWANE AKTY PRAWNE

1.	<i>Ustawa o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich</i> <i>Dz.U. 2016 poz. 1823</i>	Ustawa wdraża dyrektywę 2013/11/UE z dnia 21 maja 2013 r. w sprawie alternatywnych metod rozstrzygnięcia sporów konsumenckich. Wprowadzenie ustawy było również warunkiem koniecznym dla możliwości pełnego stosowania Rozporządzenia UE w sprawie internetowego systemu rozpoznawania sporów konsumenckich (nr 524/2013), które weszło w życie w styczniu 2016 r. http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32013R0524 <i>Ustawa wchodzi w życie z dniem 10 stycznia 2017 r.</i>	Ustawa określa m.in.: → obowiązki informacyjne przedsiębiorców dot. podmiotów uprawnionych do pozasądowego rozstrzygnięcia sporów; → zasady prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich.	Tekst opublikowanej ustawy http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/1823/1
2.	<i>Rozporządzenie w</i>	Rozporządzenie ma na celu	Rozporządzenie określa m.in.:	Tekst opublikowanego



<p><i>sprawie odbywania stażu adaptacyjnego oraz przeprowadzania testu umiejętności stanowiących podstawę uznania kwalifikacji do wykonywania zawodu maklera papierów wartościowych oraz doradcy inwestycyjnego</i> <i>Dz. U. 2016, poz. 2141</i></p>	<p>wykonanie delegacji zawartej w art. 22 ustawy z dnia 22 grudnia 2015 r. o zasadach uznawania kwalifikacji zawodowych nabytych w państwach członkowskich Unii Europejskiej (Dz. U. z 2016 r. poz. 65). Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2017 r.</p>	<p>→ warunki, sposób i tryb przeprowadzania przez KNF testu umiejętności oraz oceny posiadanych przez wnioskodawcę umiejętności, stanowiących podstawę do uznania nabytych w innych niż RP państwach członkowskich kwalifikacji do wykonywania zawodu maklera papierów wartościowych oraz doradcy inwestycyjnego;</p> <p>→ warunki, sposób i tryb odbywania stażu adaptacyjnego.</p>	<p>rozporządzenia http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/2141/1</p>
---	--	--	--

PROJEKTY AKTÓW PRAWNYCH

<p>1. <i>Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</i> - projekt</p>	<p>Projekt zakłada implementację do polskiego porządku prawnego dyrektywy „MAD” oraz umożliwienie stosowania rozporządzeń „MAR” i „CSDR”.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 2 grudnia: projekt skierowano do Komisji Finansów Publicznych;➤ 13 grudnia: na posiedzeniu Komisji odbyło się pierwsze czytanie projektu po czym skierowano go do podkomisji stałej do spraw instytucji finansowych	<p>Projekt między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none">→ uchyla w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi art. 39-43, które regulują kwestie związane z zakazem manipulacji (zagadnienia te zostały uregulowane wprost w art. 12 i 15 rozporządzenia MAR);→ uchyla art. 44 i 45 (przyjęte praktyki rynkowe), których odpowiednikiem jest art. 13 rozporządzenia MAR;→ uchyla art. 154-161a (informacje poufne), ze względu na fakt, że zagadnienie dotyczące informacji poufnych zostało uregulowane w art. 7-10 rozporządzenia MAR.	<p>Projekt ustawy Druk nr 1097 http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/AC0E35845A31087AC125807D00325F77/%24File/1097.pdf</p>
--	--	--	--



		<p>➤ 20 stycznia: termin na rozpatrzenie projektu ustawy i przygotowanie o nim sprawozdania przez ww. podkomisję</p>		
2.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</i> projekt</p>	<p>➤ 15 listopada: projekt skierowano do Komisji Finansów Publicznych</p> <p>➤ 29 listopada: projekt skierowano do podkomisji stałej do spraw instytucji finansowych celem rozpatrzenia i przedstawienia sprawozdania.</p>	<p>Projekt wprowadza m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ zniesienie podziału na rynek giełdowy i pozagiełdowy;➔ definicję rachunku derywatów;➔ zmiany dotyczące zasad działania agenta firmy inwestycyjnej.	<p>Projekt ustawy Druk nr 991</p> <p>http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/E4F664D8D3564E3BC1258065004DF149/%24File/991.pdf</p>
3.	<p><i>Ustawa o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami –</i> projekt</p>	<p>Projekt zakłada implementację do polskiego porządku prawnego dyrektywy 2014/107/UE z dnia 9 grudnia 2014 r. zmieniającej dyrektywę 2011/16/UE w zakresie obowiązkowej automatycznej wymiany informacji w dziedzinie opodatkowania.</p> <p>➤ 15 grudnia: projekt skierowano do Komisji Finansów Publicznych:</p> <p>➤ 16 grudnia: projekt skierowano do podkomisji stałej do monitorowania systemu podatkowego w celu rozpatrzenia i przedstawienia sprawozdania do dnia 20 stycznia 2017 r.</p>	<p>Projekt m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ określa obowiązki instytucji finansowych w zakresie automatycznej wymiany informacji o rachunkach raportowanych oraz kontrolę ich wykonywania;➔ stanowi, że raportujące instytucje finansowe będą obowiązane do identyfikowania rachunków finansowych znajdujących się w posiadaniu zarówno rezydentów państw objętych systemem Common Reporting Standard (CRS), jak i rezydentów państw nieuczestniczących w systemie automatycznej wymiany informacji. Informacje o tych rachunkach będą przekazywane dopiero wówczas, gdy dane	<p>Projekt ustawy Druk nr 1091</p> <p>http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/6F8ADC7DA7526B6C125807C00514C4F/%24File/1091.pdf</p>



			<p>państwo przyjmie CRS (skutek przyjęcia tzw. Wider Approach to CRS);</p> <p>→ określa obowiązki raportujących instytucji finansowych.</p>	
4.	<p><i>Ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym</i> - projekt</p>	<p>Projekt ma na celu transpozycję do krajowego porządku prawnego postanowień nowych przepisów prawa UE z zakresu audytu obejmujących dyrektywę 2014/56/UE zmieniającą dyrektywę 2006/43/WE ws. ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.</p> <p>➤ 15 grudnia: projekt skierowano do Komisji Finansów Publicznych;</p> <p>➤ 16 grudnia: powołano podkomisję nadzwyczajną do rozpatrzenia rządowego projektu ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym, która ma rozpatrzyć projekt i przygotować sprawozdanie do dnia 20 stycznia 2017 r.</p>	<p>Projekt przewiduje między innymi, że:</p> <p>→ za jednostki zainteresowania publicznego należy uznać m.in. podmioty prowadzące działalność maklerską, które na koniec danego roku obrotowego oraz na koniec roku obrotowego poprzedzającego dany rok obrotowy posiadały na rachunkach klientów aktywa w wysokości nie mniejszej niż 10 mld złotych lub zarządzały aktywami w wysokości nie mniejszej niż 10 mld złotych i jednocześnie posiadały minimum 10.000 klientów, z wyłączeniem podmiotów prowadzących działalność wyłącznie w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub w zakresie doradztwa inwestycyjnego;</p> <p>→ w jednostkach zainteresowania publicznego działa komitet audytu, którego członkowie są powoływani przez organ nadzorczy spośród członków tego organu.</p>	<p>Projekt ustawy Druk nr 1092 http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/2D9FA0C92E4D0E59C125807C00514C58/%24File/1092.pdf</p>
5.	<p><i>Ustawa o zmianie</i></p>	<p>Celem projektowanej ustawy</p>	<p>Projekt wprowadza zmiany w</p>	<p>Tekst uchwalonej</p>



	<p>niektórych ustaw w celu poprawy otoczenia prawnego przedsiębiorców - projekt</p>	<p>jest poprawa warunków prawnych wykonywania działalności gospodarczej w Polsce.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 16 grudnia: ustawę przekazano Prezydentowi do podpisu.	<p>18 aktach prawnych, z których najistotniejsze dla DM to:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ zmiany w Kodeksie Spółek Handlowych w zakresie zwiększenia ochrony akcjonariuszy mniejszościowych oraz wydłużenie terminu na dokonanie ogłoszenia przed terminem walnego zgromadzenia spółki publicznej z 26 do 30 dni;➔ zmiany w ustawie o swobodzie działalności gospodarczej w zakresie postępowań kontrolnych;zmiany w kodeksie pracy: poszerzenie o podmioty podlegające nadzorowi KNF, kręgu pracodawców, którzy będą mogli żądać od osoby ubiegającej się o zatrudnienie podania informacji o niekaralności.	<p>ustawy z dnia 16 grudnia http://orka.sejm.gov.pl/proc8.nsf/ustawy/994_u.htm</p>
<p>6.</p>	<p>Ustawa o zmianie ustawy – Kodeks karny oraz niektórych innych ustaw - projekt</p>	<p>Projekt ma na celu wyeliminowanie możliwości udzielania pożyczek o charakterze lichwiarskim. Wprowadza zmiany m.in. do ustawy kodeks cywilny w zakresie kosztów odsetkowych i pozaodsetkowych udzielania świadczeń pieniężnych.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 8 grudnia: projekt został skierowany do konsultacji publicznych.	<p>Projekt wprowadza m.in. (w zakresie zmiany ustawy kodeks cywilny):</p> <ul style="list-style-type: none">➔ generalny limit na wysokość sumy zabezpieczenia roszczeń związanych z udzieleniem świadczenia pieniężnego (np. emisji obligacji), która zgodnie z brzmieniem projektowanego art. 387¹ par. 3 nie może być wyższa od kwoty odpowiadającej wartości udzielonego świadczenia pieniężnego powiększonej o odsetki maksymalne obliczone od kwoty udzielonego	<p>Projekt ustawy z dnia 7 grudnia 2016 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12292908/12397482/12397483/dokument261293.pdf</p>



7.	<i>Ustawa o zmianie niektórych ustaw w celu ułatwienia dochodzenia wierzytelności - projekt</i>	Podstawowym celem regulacji jest wzmocnienie praw i gwarancji dla wierzycieli, w szczególności będących przedsiębiorcami z sektora MŚP. ➤ 29 grudnia: projekt skierowano do Sejmu	świadczona za okres, na jaki świadczenie udzielono, wydłużony o 6 miesięcy, chyba że przepis szczególny stanowi inaczej; ➔ ograniczenie maksymalnej wysokości opłat, prowizji, marż i innych kosztów pozaodsetkowych obligacji. Projekt przewiduje m.in.: ➔ podniesienie górnego progu wartości przedmiotu sporu dla spraw rozpoznawanych w postępowaniu uproszczonym z 10 do 20 tys zł, co przy założeniu braku zmiany dotychczasowych opłat w post. uproszczonym będzie oznaczało również, że opłata od pozwu w sprawach powyżej 7.500 zł do 20 000 zł będzie wynosiła 300 zł (art. 505 ¹ § 1 ustawy Kodeks postępowania cywilnego); ➔ wprowadzenie notarialnych nakazów zapłaty co ma na celu usprawnienie odzyskiwania należności od nierzetelnych kontrahentów (koszt wydania notarialnego nakazu zapłaty będzie bowiem niższy niż koszt wniesienia pozwu w postępowaniu upominawczym); ➔ duże zmiany w zakresie postępowań grupowych (zmiany w ustawie o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu	Projekt ustawy Druk nr 1185 http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/B9D80E83748EE247C125809D004C3CB5/%24File/1185.pdf
----	--	---	---	---



			<p>grupowym).</p> <p>- zwiększono m.in. zakres podmiotowy i przedmiotowy co do możliwości stosowania przepisu w przypadku dochodzenia roszczeń w postępowaniu grupowym.</p>	
8.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy - Kodeks postępowania administracyjnego oraz niektórych innych ustaw</i> - projekt</p>	<p>Projekt ma istotne znaczenie z punktu widzenia DM z uwagi na fakt, iż dąży do odformalizowania postępowania administracyjnego m.in. poprzez wprowadzenie rozwiązań, które pozwolą usprawnić postępowanie administracyjne i sądownoadministracyjne oraz skrócić czas ich trwania.</p> <p>➤ 29 grudnia: projekt skierowano do Sejmu</p>	<p>Projekt wprowadza m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ zasady rozstrzygania wątpliwości faktycznych i prawnych na korzyść strony;➔ usunięcie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy oraz możliwość wprowadzenia w przepisach szczególnych innych postępowań jednoinstancyjnych;➔ utworzenie katalogu przesłanek badanych przy nakładaniu kary administracyjnej odnoszących się do sankcji finansowych, przy wymierzaniu których organ dysponuje pewnym zakresem uznania.	<p>Projekt ustawy Druk nr 1183</p> <p>http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/F3388D1AB00B1313C125809D004C3C8E/%24File/1183.pdf</p>
9.	<p><i>Rozporządzenie w sprawie informacji niezbędnych do opracowania, aktualizacji i oceny wykonalności planów przymusowej restrukturyzacji i grupowych planów przymusowej restrukturyzacji</i> - projekt</p>	<p>Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie delegacji ustawowej zamieszczonej w art. 87 ustawy o BFG.</p>	<p>Projekt określa m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ zakres informacji przekazywanych BFG przez podmioty krajowe (w tym firmy inwestycyjne) niezbędnych do opracowania, aktualizacji i oceny wykonalności planów przymusowej restrukturyzacji, dotyczących w szczególności:<ul style="list-style-type: none">• rozwiązań organizacyjnych podmiotu, podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie,	<p>Projekt z dnia 12 października 2016 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12291200/12385358/12385359/dokument250749.pdf</p> <p>Załącznik</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12291200/12385358/12385359/dokument250751.pdf</p>

			<ul style="list-style-type: none"> • struktury kapitałowej, • struktury zatrudnienia, • rodzaju i zakresu prowadzonej działalności, z uwzględnieniem strategii rozwoju oraz aktywów i pasywów podmiotu, w tym informacje z rejestru instrumentów finansowych. 	
10.	<p>Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i banki powiernicze - projekt</p>	<p>Projektowane rozporządzenie stanowi uzupełnienie transpozycji do polskiego prawa przepisów dyrektywy CRD IV oraz dostosowanie prawa krajowego do rozwiązań przewidzianych w rozporządzeniu CRR.</p> <p>➤ 4 sierpnia: skierowano do konsultacji publicznych zmieniony projekt rozporządzenia (od sierpnia Izba nie otrzymała żadnych informacji na temat ewentualnych dalszych prac związanych z projektem. Na bieżąco monitorujemy również publikator legislacyjny w zakresie m.in. tego projektu).</p>	<p>Projekt między innymi:</p> <p>➔ wprowadza nowe obowiązki raportowe oraz dostosowuje dotychczasowe do wymogów CRD IV i CRR;</p> <p>➔ przewiduje, że rozporządzenie będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do informacji przekazywanych za okresy sprawozdawcze, których data końcowa przypada po dniu wejścia w życie rozporządzenia.</p>	<p>Projekt z dnia 13 lipca 2016 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12284800/12349914/12349915/dokument237221.pdf</p>
11.	<p>Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych</p>	<p>Konieczność wydania projektowanego rozporządzenia wynika z</p>	<p>Projekt m.in. wprowadza:</p> <p>➔ obowiązek posiadania przez firmę inwestycyjną procedury</p>	<p>Projekt z dnia 26 lipca 2016 r. http://legislacja.rcl.gov</p>



	<p>warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków i banków powierniczych - projekt</p>	<p>nowelizacji przepisu zawartego w art. 94 ust. 1 pkt 5 ustawy o obrocie zmienionego przez art. 72 pkt 15 lit. b ustawy o nadzorze makroostrożnościowym z dnia 5 sierpnia 2015 r.</p> <p>➤ 4 sierpnia: skierowano do konsultacji publicznych zmieniony projekt rozporządzenia (od sierpnia Izba nie otrzymała żadnych informacji na temat ewentualnych dalszych prac związanych z projektem. Na bieżąco monitorujemy również publikator legislacyjny w zakresie m.in. tego projektu).</p>	<p>przeciwdziałania i ujawniania przypadków manipulacji;</p> <ul style="list-style-type: none">➔ zmiany w zakresie systemu kontroli wewnętrznej;➔ zmiany w zakresie systemu audytu wewnętrznego;➔ zmiany w zakresie obowiązku tworzenia kopii baz danych;➔ zastąpienie w całym projekcie pojęcia „system informatyczny” określeniem „system teleinformatyczny”.	<p>.pl/projekt/12284801/katalog/12349941#12349941</p>
<p>12.</p>	<p><i>Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim - projekt</i></p>	<p>Projektowane rozporządzenie stanowi uzupełnienie transpozycji do polskiego prawa przepisów dyrektywy CRD IV oraz dostosowanie prawa krajowego do rozwiązań przewidzianych w rozporządzeniu CRR.</p> <p>➤ 4 sierpnia: skierowano do konsultacji publicznych zmieniony projekt rozporządzenia (od sierpnia Izba nie otrzymała żadnych informacji na temat</p>	<p>Projekt m.in. określa:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ szczegółowe warunki szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego oraz dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania tego kapitału;➔ warunki funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w domu maklerskim, w tym skład, szczegółowe zadania i sposób funkcjonowania komitetu do spraw ryzyka;➔ kryteria techniczne opracowania programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej oraz	<p>Projekt z dnia 12 lipca 2016 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12284802/12349974/12349975/dokument237258.pdf</p>



		<p>ewentualnych dalszych prac związanych z projektem. Na bieżąco monitorujemy również publikator legislacyjny w zakresie m.in. tego projektu).</p>	<p>→ szczegółowy zakres polityki wynagrodzeń i sposób jej ustalania.</p>	
<p>13.</p>	<p><i>Rozporządzenie w sprawie przekazywania w formie zobowiązań do zapłaty składek wnoszonych do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przez banki, oddziały banków zagranicznych, firmy inwestycyjne, spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe oraz Krajową Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo-Kredytową - projekt</i></p>	<p>Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie delegacji ustawowej zamieszczonej w art. 304 ust. 11 ustawy o BFG.</p> <p>➤ 16 sierpnia: projekt skierowano do konsultacji publicznych (od sierpnia Izba nie otrzymała żadnych informacji na temat ewentualnych dalszych prac związanych z projektem. Na bieżąco monitorujemy również publikator legislacyjny w zakresie m.in. tego projektu).</p>	<p>Projektowane rozporządzenie:</p> <p>→ będzie miało zastosowanie do domów maklerskich, które nie wnoszą składki do BFG w formie ryczałtowej - zgodnie z art. 303 ust. 4 ustawy o BFG składka w formie ryczałtowej nie może być wnoszona w formie zobowiązania do zapłaty. Tryb i formę wnoszenia składek przez małe instytucje szczegółowo reguluje art. 10 poniższego rozporządzenia:</p> <p>→ (http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32015R0063).</p>	<p>Projekt z dnia 9 sierpnia 2016 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12288801/12373591/12373592/dokument238905.pdf</p>
<p>14.</p>	<p><i>Rozporządzenie w sprawie rejestru instrumentów finansowych.- projekt</i></p>	<p>Projektowane rozporządzenie stanowi realizację delegacji zawartej w art. 88 ust. 3 ustawy o BFG.</p> <p>➤ 9 grudnia: zmieniony projekt został skierowany do ponownych konsultacji społecznych.</p>	<p>Projekt określa m.in.:</p> <p>→ minimalne wymogi, jakie powinien spełniać rejestr instrumentów finansowych;</p> <p>→ szczegółowy zakres i strukturę danych zawartych w rejestrze oraz standard techniczny ich przygotowania i zapisu;</p> <p>→ format i tryb przekazywania danych do Funduszu;</p> <p>→ tryb i sposób weryfikacji prawidłowości danych zawartych</p>	<p>Projekt z dnia 6 grudnia 2016 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12290450/12381658/12381659/dokument261664.pdf</p> <p>Załącznik</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12290450/12381658/12381659/dokument261664.pdf</p>



			w rejestrze.	59/dokument261667.pdf
15.	<i>Rozporządzenie w sprawie szczegółowego zakresu, trybu i terminu przekazywania Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu informacji niezbędnych do realizacji jego zadań oraz sposobu weryfikacji prawidłowości przekazywanych informacji - projekt</i>	Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji zawartej w art. 330 ust. 6 ustawy o BFG. ➤ 21 października: zmieniony projekt został skierowany do ponownych konsultacji.	Projekt rozporządzenia określa: ➔ zakres, tryb i termin przekazywania informacji do BFG niezbędnych do wykonania oszacowania wartości aktywów i pasywów podmiotu, o którym mowa w art. 137 ust. 1 ustawy, oraz przygotowania przymusowej restrukturyzacji, bezpośrednio od podmiotu, w przypadku zobowiązania takiego podmiotu do wdrożenia planu naprawy, przygotowania programu postępowania naprawczego, podjęcia wobec niego działań wczesnej interwencji lub ustanowienia w nim zarządu komisarycznego lub zarządcy komisarycznego.	Projekt z załącznikami z dnia 14 października 2016 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12289450/12376714/12376715/dokument250726.pdf 3 Załączniki do projektu rozporządzenia http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12289450/katalog/12376714#12376714
16.	<i>Rozporządzenie zmieniające rozporządzenie w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym - projekt</i>	Projekt ma na celu dostosowanie dotychczasowego rozporządzenia do zmian wprowadzonych w ustawie o funduszach inwestycyjnych. ➤ 22 grudnia: skierowanie projektu do podpisu Ministra.	Zmiany dotyczą wyłącznie funduszy inwestycyjnych i podyktowane są koniecznością dostosowania do zmian ustawy o funduszach inwestycyjnych.	Projekt z dnia 6 grudnia 2016 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12289405/12376694/dokument262006.pdf



PRZEPISY UNIJNE

1.	Joint Committee Discussion Paper on the Use of Big Data by Financial Institutions	<p>W dniu 19 grudnia został opublikowany przez ESAs (ESMA, EBA i EIOPA) Joint Committee Discussion Paper on the Use of Big Data by Financial Institutions.</p> <p>Discussion Paper definiuje zakres fenomenu jakim jest obecnie Big Data. ESAs są zdania, że zjawisko Big Data ma potencjał do dalszego wzrostu i zdolność do korzystania z dużej ilości danych może być kluczowym czynnikiem przewagi konkurencyjnej w przyszłości.</p> <p>Przyjęcie technologii Big Data może zmienić sposób, świadczenia usług finansowych przez instytucje. Jednocześnie ESAs zwracają uwagę na potencjalne korzyści i ryzyka związane z Big Data.</p> <p>Uwagi, komentarze, postulaty do ww. dokumentu można zgłaszać do dnia 17 marca 2017 r.</p>	https://www.esma.europa.eu/press-news/consultations/joint-committee-discussion-paper-use-big-data-financial-institutions
2.	Consultation Paper - Draft guidelines on MiFID II product governance requirements	<p>ESMA skierowała w październiku do konsultacji publicznych projekt wytycznych w sprawie wymogów dot. product governance (Consultation Paper - Draft guidelines on MiFID II product governance requirements).</p> <p>Dokument zawiera m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wytyczne dla wytwórców; • wytyczne dla dystrybutorów; • praktyczne przykłady stosowania wytycznych. 	https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1436_cp_guidelines_on_product_governance.pdf
3.	Q&A on MiFIR data reporting	<p>W grudniu ESMA opublikował Q&A dotyczące implementacji MiFID II i MiFIR. Q&A zawierają odpowiedzi z zakresu zagadnień dot. raportowania danych.</p>	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-mifir-qa-regarding-data-reporting
4.	Q&A on MAR - update	<p>W grudniu ESMA opublikował znowelizowane Q&A on MAR, które zawierają odpowiedzi na pytania z następujących kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> • powiadamiania o transakcjach związanych z zarządem (the notification of managers' transactions); • jak postępować z rekomendacjami inwestycyjnymi (how to handle investment recommendations). 	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-updated-mar-qa
5.	RTS 4 do MiFID II	<p>W drugiej połowie listopada w Dzienniku UE zostało opublikowane</p>	http://eur-



		ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2016/2020 z dnia 26 maja 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kryteriów służących do ustalania, czy instrumenty pochodne podlegające obowiązkowi rozliczania powinny podlegać obowiązkowi obrotu.	lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32016R2020&from=PL
6.	RTS 16 do MiFID II	W drugiej połowie listopada w Dzienniku UE zostało opublikowane ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2016/2021 z dnia 2 czerwca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących dostępu do wskaźników.	http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32016R2021&from=PL
7.	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1033 z dnia 23 czerwca 2016 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych, rozporządzenie (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz rozporządzenie (UE) nr 909/2014 w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych (Tekst mający znaczenie dla EOG)	<ul style="list-style-type: none">• Formalne odroczenie MiFID II – styczeń 2018 r.	http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2016.175.01.0001.01.POL&toc=OJ:L:2016:175:TOC



8.	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1034 z dnia 23 czerwca 2016 r. zmieniająca dyrektywę 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych (Tekst mający znaczenie dla EOG)	Formalne odroczenie MiFID II – styczeń 2018 r.	http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2016.175.01.0008.01.POL&toc=OJ:L:2016:175:TOC
9.	Projekty RTS pod MiFID II/ MiFIR	<ol style="list-style-type: none">1. Rozporządzenie delegowane Komisji UE uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących dostępu do rozliczeń w odniesieniu do systemów obrotu i kontrahentów centralnych - projekt;2. Rozporządzenie delegowane Komisji UE uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów - projekt;3. Rozporządzenie delegowane Komisji UE uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających informacje zgłaszane przez firmy inwestycyjne, operatorów rynku i instytucje kredytowe - projekt4. Rozporządzenie delegowane Komisji UE uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających obowiązek rozliczania instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych oraz ramy czasowe akceptowania do rozliczenia – projekt.	http://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/3/2016/PL/3-2016-3807-PL-F1-1.PDF http://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/3/2016/PL/3-2016-3999-PL-F1-1.PDF http://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/3/2016/PL/3-2016-3917-PL-F1-1.PDF http://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/3/2016/PL/3-2016-3944-PL-F1-1.PDF