

NEWSLETTER PRAWNY

z dnia

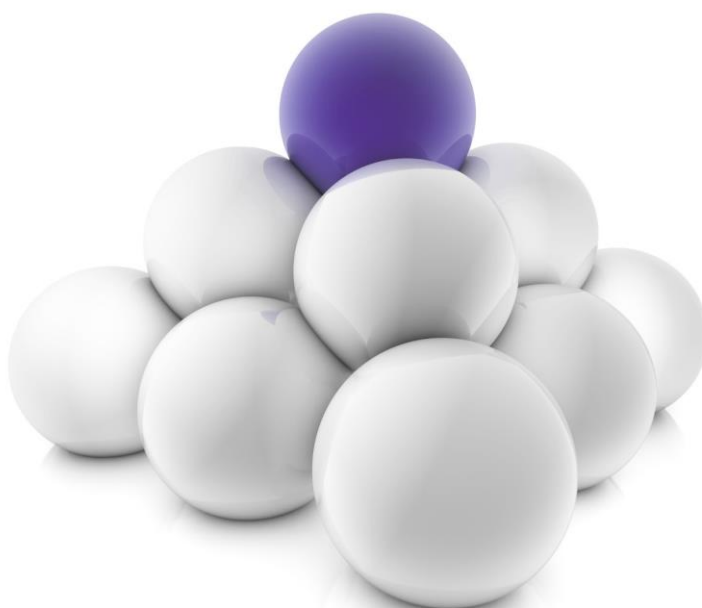
10 GRUDNIA 2019 r.

sporządzony przez

Mrowiec Fiałek i Wspólnicy

we współpracy z

Izbą Domów Maklerskich





SPIS TREŚCI

1.	Wykaz skrótów	2
2.	Regulacje krajowe	4
3.	Regulacje unijne	7
4.	Komunikaty i Stanowiska	8
5.	Inne	9

WYKAZ SKRÓTÓW

BMR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Tekst mający znaczenie dla EOG)
CDR 2016/908	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/908 z dnia 26 lutego 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych określających kryteria, procedurę i wymogi w zakresie ustanawiania przyjętej praktyki rynkowej oraz wymogi dotyczące jej podtrzymania, zakończenia lub zmiany warunków jej dopuszczenia (Tekst mający znaczenie dla EOG)
EBA	Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (ang. <i>European Banking Authority</i>)
EDS	Europejski System Gwarantowania Depozytów (ang. <i>European Deposit Insurance Scheme</i>)
EMIR Refit	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/834 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do obowiązku rozliczania, zawieszania obowiązku rozliczania, wymogów dotyczących zgłaszania, technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego, rejestracji repozytoriów transakcji i nadzoru nad nimi, a także wymogów dotyczących repozytoriów transakcji (Tekst mający znaczenie dla EOG)
ESA	Europejski Urząd Nadzoru Bankowego, Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych oraz Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych
ESG	Kwestie z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ang. <i>Environmental, Social and Governance</i>)
ESMA	Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ang. <i>European Securities and Markets Authority</i>)
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych
KNF / UKNF	Komisja Nadzoru Finansowego / Urząd Komisji Nadzoru Finansowego
IZFiA	Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami
MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu



	Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG)
MIFIR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012
MIFID II	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Tekst mający znaczenie dla EOG)
OferPublU	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
ObrInstU	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
OSR	Ocena skutków regulacji
PRIIP	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (Tekst mający znaczenie dla EOG)
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
RAR	Raport oceny ryzyka

REGULACJE KRAJOWE

1. ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW ZMIENIAJĄCE ROZPORZĄDZENIE W SPRAWIE ŚRODKÓW I WARUNKÓW TECHNICZNYCH SŁUŻĄCYCH DO PRZEKAZYWANIA NIEKTÓRYCH INFORMACJI PRZEZ PODMIOTY NADZOROWANE PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO

W dniu 2 grudnia br. zostało podpisane Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego. Rozporządzenie zostało wydane na podstawie art. 55 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

Zgodnie z § 2 Rozporządzenia do dnia 31 grudnia 2019 r. należy przekazać powiadomienia o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust. 1 MAR przez osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 i 26 MAR, może zostać dokonane na adres poczty elektronicznej wskazany przez KNF dla otrzymywania powiadomień o transakcjach.

Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia, z wyjątkiem § 1 pkt 1, który wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2020 r.

Link do strony: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12322551/katalog/12605972#12605972>

2. PROJEKT ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE OBOWIĄZKOWEGO UBEZPIECZENIA ODPOWIEDZIALNOŚCI CYWILNEJ DOMU MAKLERSKIEGO

Na dzień sporządzania niniejszego newslettera trwają prace nad projektem rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie obowiązkowego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej domu maklerskiego. Zgodnie z założeniami, rozporządzenie:

- co do zasady utrzymuje obecne rozwiązanie legislacyjne w tym zakresie;
- ma ono zastąpić rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 października 2009 r. w sprawie obowiązkowego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej domu maklerskiego (Dz. U. poz. 1449).

W uzasadnieniu do projektu rozporządzenia zostało wskazane, że „Ubezpieczeniem OC będzie objęta odpowiedzialność cywilna domu maklerskiego za szkody wyrządzone działaniem lub zaniechaniem ubezpieczonego, w okresie trwania ochrony ubezpieczeniowej, w związku z prowadzoną działalnością maklerską (§ 2 ust. 1). Z zakresu tego ubezpieczenia wyłącza się odpowiedzialność zakładu ubezpieczeń za szkody enumeratywnie określone w rozporządzeniu (§ 2 ust. 2 i 3). Wyłączenia zawierają przypadki społecznie uzasadnione, jak również sytuacje nadzwyczajne, którym trudno jest się przeciwstawić. Mając na uwadze główny cel przedmiotowego ubezpieczenia, tj. ochronę potencjalnych poszkodowanych, w § 2 ust. 4 wskazano, iż ubezpieczenie OC będzie obejmowało wszystkie szkody w zakresie, o którym mowa w ust. 1, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, bez możliwości umownego ograniczenia przez zakład ubezpieczeń wysokości odszkodowania”.

Link do strony: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12327701/katalog/12644861#12644861>

3. **PROJEKT ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE KWARTALNYCH I DODATKOWYCH ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I STATYSTYCZNYCH KRAJOWEJ INSTYTUCJI PŁATNICZEJ**

Z dniem 5 grudnia br. projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie kwartalnych i dodatkowych rocznych sprawozdań finansowych i statystycznych krajowej instytucji płatniczej został skierowany do podpisu właściwego Ministra.

Zgodnie z uzasadnieniem do rozporządzenia „treść nowego rozporządzenia w dużej mierze pokrywa się z dotychczasowym rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 października 2014 r. w sprawie kwartalnych i dodatkowych rocznych sprawozdań finansowych i statystycznych krajowej instytucji płatniczej (Dz. U. poz. 1475). Zmiany w nowym rozporządzeniu wynikają z wejścia w życie ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. poz. 1075) i konieczności dostosowania przepisów rozporządzenia do wymagań KNF wypracowanych w toku praktyki nadzorczej. Nowe rozporządzenie rozszerza również zakres sprawozdań w zakresie funduszy własnych o kwotę kapitału zapasowego i pozostałych kapitałów rezerwowych, zgodnie z art. 76 ust. 2 pkt 5 i 6 ustawy o usługach płatniczych. Wśród walut wyszczególnionych w poszczególnych wzorach formularzy uwzględniono dodatkowo funta brytyjskiego, jako jednej z głównych walut wykorzystywanych w operacjach finansowych krajowych instytucji płatniczych”.

Rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Link do strony: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12318052>

4. **PROJEKT ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW ZMIENIAJĄCEGO ROZPORZĄDZENIE W SPRAWIE SZCZEGÓLNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH**

Link do strony: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12320854>

5. **PROJEKT ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE OPŁATY ZA PROWADZENIE EWIDENCJI PRACOWNICZYCH PLANÓW KAPITAŁOWYCH**

Link do strony: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12319800>

6. **PROJEKT ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE OPŁAT NA POKRYCIE KOSZTÓW NADZORU NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM**

Na dzień sporządzania niniejszego newslettera projekt rozporządzenia znajduje się w Komisji Prawniczej. Zgodnie z OSR „zmiany zasad pokrywania kosztów nadzoru oznaczają konieczność zmiany poszczególnych rozporządzeń określających sposób ponoszenia tych kosztów przez podmioty objęte nadzorem, w tym także podmioty rynku kapitałowego. Rozporządzenie Ministra Finansów wydane na podstawie art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym zostało czasowo utrzymane w mocy do dnia 31 grudnia 2019 r. wymaga zastąpienia nowym rozporządzeniem”.

Link do strony: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12322100/katalog/12603239#12603239>



7. PROJEKT ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW ZMIENIAJĄCEGO
ROZPORZĄDZENIE W SPRAWIE SZCZEGÓLNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI
FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH → BEZ ZMIAN

REGULACJE UNIJNE

1. PROJEKT ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY W SPRAWIE USTANOWIENIA RAM UŁATWIAJĄCYCH ZRÓWNOWAŻONE INWESTYCJE → [BEZ ZMIAN](#)
2. WNIOSEK ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY ZMIENIAJĄCY ROZPORZĄDZENIE (UE) NR 806/2014 W CELU USTANOWIENIA EUROPEJSKIEGO SYSTEMU GWARANTOWANIA DEPOZYTÓW → [BEZ ZMIAN](#)
3. WNIOSEK DYREKTYWA ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY ZMIENIAJĄCY DYREKTYWĘ 2014/65/UE W SPRAWIE RYNKÓW INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH → [BEZ ZMIAN](#)
4. WNIOSEK ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY W SPRAWIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ZABEZPIECZONYCH OBLIGACJAMI SKARBOWYMI → [BEZ ZMIAN](#)
5. WNIOSEK ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY ZMIENIAJĄCE ROZPORZĄDZENIA (UE) NR 596/2014 I (UE) 2017/1129 W ODNIESIENIU DO PROMOWANIA KORZYSTANIA Z RYNKÓW ROZWOJU MŚP

Link do strony: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX:52018PC0331>

KOMUNIKATY I STANOWISKA

1. UKNF PRZEDSTAWIŁ SWOJE STANOWISKO W ZW. Z WEJŚCIEM W ŻYCIE NOWELIZACJI OFERPUBLU

29 listopada 2019 r.

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego zajął stanowisko w zw. z wejściem w życie w dniu 30 listopada 2019 r. istotnej części przepisów ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw.

Przedstawiając swoje stanowisko, UKNF odniosła się do kwestii budzących najwięcej kontrowersji tj.:

- oferty kierowanej do jednego podmiotu – zgodnie z którym aktualne pozostaje stanowisko UKNF, że oferty kierowane do jednego inwestora nie będą stanowiły oferty publicznej i w związku z powyższym nie mają do nich zastosowania przepisy rozporządzenia prospektowego ani OferPubLU;
- zasad ustalania liczby osób, do których kierowana jest oferta publiczna; oraz
- zasad ustalania powstania obowiązku sporządzania dokumentu informacyjnego.

Link do strony: https://www.knf.gov.pl/o_nas/komunikaty?articleId=67929&p_id=18

2. KNF ZAAKCEPTOWAŁA ZAŁOŻENIE INTERWENCJI PRODUKTOWEJ WYNIKAJĄCEJ Z PRIIP

23 listopada 2019 r.

KDPW zakończył testy ciągłości działania. Systemy produkcyjne KDPW zostaną ponownie udostępnione w Lokalizacji Podstawowej KDPW już dla celów działalności operacyjnej.

Link do strony: <http://www.kdpw.pl/pl/kdpw/aktualnosci/Strony/NewsDetails.aspx?idn=1102>

INNE

1. ESMA PUBLIKUJE TREŚĆ PRZEMÓWIENIA PRZEWODNICZĄCEGO ESMA WYGŁOSZONĄ NA KONFERENCJI ZORGANIZOWANEJ PRZEZ EFRAG NA TEMAT MSSF I REGULACJI PRAWNYCH

28 listopada 2019 r.

Steven Maijoor wygłosił przemówienie inauguracyjne podczas konferencji zorganizowanej przez Europejską Grupę Doradczą ds. Sprawozdawczości Finansowej (EFRAG) w Brukseli.

Podkreślił, że silne zorientowanie MSSF na rynek kapitałowy może być ważnym czynnikiem budowania silniejszej Unii Rynków Kapitałowych. Aby zapewnić i ułatwić szerszy udział inwestorów w rynkach kapitałowych UE, UE musi mieć silną kulturę kapitałową, w której system sprawozdawczości finansowej będzie odpowiadał na potrzeby inwestorów.

Wskazał, że konieczne jest doprowadzenie informacji niefinansowych do poziomu zapadalności porównywalnego z poziomem zapadalności informacji zawartych w MSSF oraz uzupełnienia sprawozdań finansowych sporządzanych zgodnie z MSSF. Umożliwi to inwestorom i innym zainteresowanym stronom dalszą ocenę potencjału tworzenia wartości przez emitentów.

ESMA stoi na stanowisku, że aby wspomóc ten proces, należy pilnie zaktualizować dyrektywę w sprawie sprawozdawczości niefinansowej poprzez wprowadzenie wiążących środków określających bardziej szczegółowo zasady i wymogi dotyczące sporządzania informacji niefinansowych.

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-chair-maijoor-speech-efrag-conference-ifs-and-regulation>

2. ESMA DOSTRZEGA UTRZYMYWANIE SIĘ WYSOKIEGO RYZYKA RYNKOWEGO W WARUNKACH POGARSZAJĄCYCH SIĘ PODSTAW GOSPODARCZYCH

28 listopada 2019 r.

ESMA opublikowała najnowszy *risk dashboard* dla unijnych rynków papierów wartościowych, obejmujący trzeci kwartał 2019 roku.

Zgodnie z raportem ryzyko:

- rynkowe pozostaje bardzo wysokie w kontekście pogarszających się perspektyw wzrostu, utrzymującej się niepewności wokół Brexitu, napięć handlowych między USA a Chinami oraz ryzyka geopolitycznego;
- na rynkach podlegających kompetencjom ESMA pozostaje wysokie, szczególnie na rynkach papierów wartościowych, na których przeważają wysokie wyceny aktywów oraz poszukiwanie zysków;
- kredytowe jest w dalszym ciągu podwyższone, a głównym powodem do niepokoju jest pogarszająca się jakość długu przedsiębiorstw i rosnący udział długu z ratingiem BBB.

Kluczowymi czynnikami ryzyka pozostają: słabnąca perspektywa gospodarcza, dalsza niepewność co do globalnych negocjacji handlowych, a także niepewność wokół osi czasu Brexitu.

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-sees-continued-high-market-risk-amid-deteriorating-economic-fundamentals>

3. **ESMA PUBLIKUJE ODPOWIEDZI NA KONSULTACJE W SPRAWIE DOSTOSOWANIA MIFIR DO ZMIAN WPROWADZONYCH PRZEZ EMIR REFIT**

27 listopada 2019 r.

ESMA opublikowała odpowiedzi otrzymane w ramach konsultacji dotyczących dostosowania wymogów MIFIR do zmian wprowadzonych w wyniku przeglądu EMIR Refit. Odpowiedzi są dostępne na stronie internetowej organu.

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-responses-consultation-aligning-mifir-changes-introduced-emir>

4. **ESMA PUBLIKUJE PRZEMÓWIENIE PRZEWODNICZĄCEGO ESMA WYGŁOSZONE PODCZAS FORUM ZARZĄDZANIA INWESTYCJAMI**

22 listopada 2019 r.

Przewodniczący ESMA wygłosił przemówienie inauguracyjne na Forum Zarządzania Inwestycjami zorganizowane przez EFAMA w Brukseli. W swoim wystąpieniu Przewodniczący ESMA skupił się na płynności funduszu oraz na tym, w jaki sposób zarządzanie aktywami może odegrać rolę w Unii Rynków Kapitałowych, wspierając jednocześnie ochronę inwestorów i stabilność finansową.

Przemówienie dotyczyło:

- koncepcji płynności;
- płynności jako długotrwałego problemu w zarządzaniu aktywami;
- wyzwań stawianych przez środowisko o niskiej rentowności;
- sposobów płynność funduszy;
- testu warunków skrajnych; oraz
- działań nadzorczych oraz wymogów dotyczących płynności w ramach UCITS.

Treść przemówienia dostępna na stronie internetowej organu.

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/steven-maijoor-delivers-keynote-efama-investment-management-forum>

5. ESMA OTWIERA REKRUTACJĘ DO KOMITETU NADZORU CCP

22 listopada 2019 r.

ESMA opublikowała dwa ogłoszenia o naborze do Komitetu Nadzoru CCP, który to komitet ESMA ma obowiązek ustanowić na mocy zmienionego rozporządzenia w sprawie infrastruktury rynku europejskiego (EMIR 2.2). ESMA prowadzi rekrutację na stanowisko przewodniczącego i dwóch niezależnych członków nowego komitetu.

Stanowiska przewodniczącego oraz niezależnych członków to stanowiska pełnoetatowe dla niezależnych specjalistów. Kadencja trwa 5 lat z możliwością jednorazowego przedłużenia na kolejne 5 lat.

Termin składania aplikacji upływa 6 stycznia 2020 r.

Więcej informacji na stronie organu.

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-begins-recruitment-chair-and-members-its-ccp-supervisory-committee>

6. ESMA PUBLIKUJE SWÓJ NEWSLETTER - NR 9

20 listopada 2019 r.

ESMA opublikowała dziewiątą edycję newslettera.

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-newsletter-n%C2%BA9>

7. ESMA PUBLIKUJE PRZEMÓWIENIE INAUGURACYJNE PRZEWODNICZĄCEGO ESMA WYGŁOSZONE PODCZAS EURO FINANCE WEEK WE FRANKFURCIE

19 listopada 2019 r.

Steven Maijoor wygłosił przemówienie inauguracyjne na początku Governance Risk Management and Compliance Day of Euro Finance Week we Frankfurcie.

Wystąpienie to było ważnym elementem zbliżających się prac związanych z MIFID II, poza wkładem w liczne sprawozdania z przeglądu w związku z MIFID II, takie jak wkład ESMA w sprawozdanie Komisji w sprawie ujawniania opłat, prowizji i korzyści niepieniężnych, a także sprawozdanie w sprawie mechanizmu zakazywania niektórych produktów, PRIIP oraz informacji skonsolidowanych.

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/steven-maijoor-delivers-keynote-address-euro-finance-week>

8. ESMA ZAKTUALIZOWAŁA Q&A DOTYCZĄCE ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE SEKURYZACJI

15 listopada 2019 r.

ESMA zaktualizowała Q&A dotyczące rozporządzenia w sprawie sekuryzacji (Rozporządzenie 2017/2402).

Większość pytań i odpowiedzi, zawartych w dokumencie dostępnym na stronie ESMA, zawiera wyjaśnienia dotyczące różnych aspektów wzorów zawartych w projektach RTS-ów dotyczących ujawniania informacji, które zostały niedawno opublikowane przez KE.

W szczególności Q&A wyjaśniają, w jaki sposób należy uzupełnić konkretnie wskazane pola w szablonach, a także zawierają wyjaśnienia dotyczące powiadomień krótkoterminowych systemów technicznych i repozytoriów

Jest to czwarta wersja Q&A. Zawiera tabelę podsumowującą, która daje łatwy przegląd wykazu Q&A. w związku ze zmianami dokonanymi w celu pogrupowania pytań i odpowiedzi dotyczących podobnych zagadnień.

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-its-qas-securitisation-regulation>

9. ESMA PODAJE, ŻE WYCOFAŁA REJESTRACJĘ AGENCJI RATINGOWYCH SRL W DG INTERNATIONAL RATINGS SRL

14 listopada 2019 r.

ESMA wycofała rejestrację agencji ratingowej (CRA) DG International Ratings SRL (wcześniej Dagong Europe Credit Rating Srl) (DG International).

Decyzja o wycofaniu jest następstwem oficjalnego powiadomienia przesłanego ESMA przez DG International w dniu 25 października 2019 r. o zamiarze rezygnacji z rejestracji jako agencji ratingowej na warunkach określonych w art. 20 ust. 1 lit. a) rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych (CRAR).

Artykuł 20 ust. 1 lit. a) CRAR stanowi, że bez uszczerbku dla art. 24 ESMA cofa rejestrację agencji ratingowej, jeżeli agencja ratingowa "wyraźnie rezygnuje z rejestracji lub nie wystawiła żadnych ratingów kredytowych za poprzednie sześć miesięcy".

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/dg-international-ratings-srls-cra-registration-withdrawn>

10. ESMA DORADZA KOMISJI UE W SPRAWIE SYSTEMU NADZORU NAD CCP Z PAŃSTW TRZECICH

11 listopada 2019 r.

ESMA opublikowała trzy zestawy porad technicznych dla Komisji UE dotyczących partnerów centralnych z państw trzecich (TC-CCP) na mocy zmienionego rozporządzenia EMIR 2.2.

CCP stanowią ważną infrastrukturę rynku finansowego, która odgrywa kluczową rolę w ograniczaniu ryzyka transakcyjnego związanego z rozliczaniem centralnym. Aby osiągnąć stabilność i bezpieczeństwo systemu finansowego UE, ważne jest, aby UE uwzględniała ryzyko związane z CCP, niezależnie od tego, czy CCP mają siedzibę w UE, czy w kraju trzecim.

1. Porady techniczne ESMA w sprawie podziału na poziomy dokładności.

MIR 2.2 wprowadza zestaw kryteriów, które powinna rozważyć ESMA w celu ustalenia, czy TC-CCP ma znaczenie systemowe lub czy prawdopodobne jest, że stanie się systemowo ważny dla stabilności finansowej UE lub jednego z jej państw członkowskich, czyli TC-CCP Tier 2. W przypadku gdy TC-CCP nie został uznany za Tier 2, będzie to Tier 1.

System dwupoziomowy wprowadzony wraz z EMIR 2.2 wymaga, aby TC-CCP Tier 2 spełniał, przy uznaniu jak i na bieżąco, wszystkie wymogi CCP w ramach EMIR, oprócz wymogu kraju macierzystego.

2. Porady techniczne ESMA w sprawie porównywalnej zgodności z przepisami.

Porównywalna zgodność pozwala CCP Tier 2 na spełnienie wymogów EMIR poprzez przestrzeganie przepisów i wymogów kraju pochodzenia, pod warunkiem przeprowadzenia szczegółowej oceny przez ESMA. W praktyce, aby skorzystać z porównywalnej zgodności, TC-CCP Tier 2 będą musiały udowodnić, w jaki sposób zgodność z wymogami obowiązującymi w ich kraju macierzystym spełnia również wymogi EMIR.

3. Porady techniczne ESMA w sprawie opłat pobieranych od TC-CCP

MIR 2.2 wymaga od TC-CCP działających w UE wnoszenia opłat na pokrycie odpowiednich kosztów nadzorczych i administracyjnych. Porada ESMA zawiera szczegółowe informacje na temat opłat pobieranych przez ESMA w odniesieniu do każdej kategorii TC-CCP, jak również warunków płatności i zwrotu kosztów. Obejmuje to również opłaty za uznanie i wycofanie uznania TC-CCP, opłaty roczne oraz opłaty za porównywalne oceny zgodności.

Link do strony: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-advises-ec-supervisory-regime-third-country-ccps>

11. **EBA WSKAZAŁA KLUCZOWE CZYNNIKI, KTÓRE KONSUMENTCI POWINNI WZIĄĆ POD UWAGĘ PRZY WYBORZE USŁUG BANKOWOŚCI INTERNETOWEJ LUB MOBILNEJ**

3 grudnia 2019 r.

EBA opublikowała arkusz informacyjny skierowany do europejskich konsumentów w celu zwiększenia świadomości na temat kluczowych czynników, które powinni rozważyć przy wyborze usług finansowych z wykorzystaniem środków cyfrowych. Dokument ten pomoże konsumentom w dokonywaniu lepszych i bardziej świadomych wyborów.

Link do strony: <https://eba.europa.eu/eba-raises-awareness-key-steps-consumers-should-consider-when-choosing-online-or-mobile-banking>

12. EBA POTWIERDZIŁA POPRAWĘ BILANSÓW BANKÓW, ALE WSKAZAŁA NA SŁABE PERSPEKTYWY RENTOWNOŚCI

29 listopada 2019 r.

EBA opublikowała swoje roczne sprawozdanie dotyczące ryzyka i słabości w sektorze bankowym w UE. Sprawozdaniu towarzyszyła publikacja ogólnounijnej analizy przejrzystości w 2019 r., która zawiera szczegółowe informacje dla 131 banków w całej UE. Ogólnie wskaźniki wypłacalności banków UE pozostały stabilne, podczas gdy wskaźnik kredytów zagrożonych dalej spadał. Przy niskiej rentowności niezbędne jest aktywne zarządzanie wydatkami operacyjnymi.

Link do strony: <https://eba.europa.eu/eba-confirms-progress-banks%E2%80%99-balance-sheet-repair-points-bleak-outlook-their-profitability>

13. EBA OPUBLIKOWAŁA WYTYCZNE DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ZAKRESIE ICT I BEZPIECZEŃSTWA

28 listopada 2019 r.

EBA opublikowała dziś swoje ostateczne wytyczne dotyczące zarządzania ryzykiem w zakresie ICT i bezpieczeństwa, które ustanawiają wymogi dla instytucji kredytowych, firm inwestycyjnych i dostawców usług płatniczych (ang. *payment service providers*, PSPs) w zakresie łagodzenia i zarządzania ich technologiami informacyjnymi i komunikacyjnymi (ang. *information and communication technology*, TIK) oraz zagrożeniami bezpieczeństwa, a także mają na celu zapewnienie spójnego i solidnego podejścia na całym jednolitym rynku. Wytyczne wejdą w życie 30 czerwca 2020 r.

Link do strony: <https://eba.europa.eu/eba-publishes-guidelines-ict-and-security-risk-management>

14. EBA ROZPOCZYNA KONSULTACJE W SPRAWIE UJAWNIANIA I RAPORTOWANIA MREL I TLAC

22 listopada 2019 r.

EBA rozpoczęła dziś konsultacje społeczne w sprawie projektu wykonawczego standardu technicznego (ITS) dotyczącego ujawnienia i zgłoszenia minimalnego wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (ang. *minimum requirement for own funds and eligible liabilities*, MREL) oraz wymogu całkowitego pokrycia strat (ang. *total loss absorbency requirement*, TLAC). Jest to pierwszy raz, gdy EBA wprowadza zharmonizowane wymogi dotyczące sprawozdawczości i ujawniania informacji w odniesieniu do MREL i TLAC. Projekty ITS są oparte na zintegrowanym podejściu i (w stosunku do ujawnień) zgodne ze standardami Filaru Bazylejskiego 3. Poprzez integrację ujawnień i sprawozdawczości EBA dąży do maksymalizacji wydajności przez instytucje oraz ułatwienia korzystania z informacji przez władze i uczestników rynku. Konsultacje potrwać do 22 lutego 2020 r.

Link do strony: <https://eba.europa.eu/eba-launches-consultation-disclosure-and-reporting-mrel-and-tlac>

15. EBA KONSULTUJE SZCZEGÓŁOWE WYMOGI DOTYCZĄCE SPRAWOZDAWCZOŚCI NADZORCZEJ W ZAKRESIE RYZYKA RYNKOWEGO

21 listopada 2019 r.

EBA rozpoczęła konsultacje społeczne w sprawie szczegółowych wymogów sprawozdawczych w zakresie nadzoru dotyczących ryzyka rynkowego, które są pierwszymi elementami przeglądu podstawowego portfela handlowego (ang. *Fundamental Review of the Trading Book*, FRTB) wprowadzonego zmienionym rozporządzeniem w sprawie wymogów kapitałowych (CRR2) w ramach ostrożności ramy UE. Konsultacje trwają do 7 stycznia 2020 r.

Link do strony: <https://eba.europa.eu/eba-consults-specific-supervisory-reporting-requirements-market-risk>

16. EBA OPUBLIKOWAŁA PLAN DZIAŁAŃ ODNOŚNIE PAKIETU ŚRODKÓW OGRANICZANIA RYZYKA

21 listopada 2019 r.

EBA opublikowała zestaw planów działania przedstawiających swoje podejście i harmonogramy realizacji mandatów wynikających z pakietu środków ograniczania ryzyka przyjętego przez Radę UE i Parlament Europejski w dniu 20 maja 2019 r. Mandaty te dotyczą głównie: zarządzania i wynagrodzeń, dużych ekspozycji, restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz sprawozdawczości i ujawnień. Oprócz wyjaśnienia kolejności realizacji mandatów i uzasadnienia zasad ustalania priorytetów, plany działania mają na celu zapewnienie wstępnego zrozumienia mandatów w relacji z niektórymi wytycznymi politycznymi.

Link do strony: <https://eba.europa.eu/eba-publishes-its-roadmap-risk-reduction-measures-package>

17. EBA ROZPOCZĘŁA KONSULTACJE W SPRAWIE PROJEKTU ZMIANY STANDARDÓW TECHNICZNYCH DOTYCZĄCYCH POWIADOMIEŃ PASZPORTOWYCH

13 listopada 2019 r.

EBA opublikowała dokument konsultacyjny w sprawie projektu zmiany regulacyjnych standardów technicznych (ang. *Regulatory Technical Standards*, RTS) i wykonawczych standardów technicznych (ang. *Implementing Technical Standards*, ITS) dotyczących powiadomień paszportowych. Przegląd tych dwóch rozporządzeń ma na celu poprawę jakości i spójności informacji dostarczanych przez instytucję kredytową powiadamiającą właściwe organy krajowe o zamiarze otwarcia oddziału lub świadczenia usług w innym państwie członkowskim, a także komunikacji między władzami obu zaangażowanych krajów. Konsultacje potrwają do 13 lutego 2020 r.

Link do strony: <https://eba.europa.eu/eba-launches-consultation-draft-amended-technical-standards-passport-notification-0>



18. PUBLIKUJE PAKIET TECHNICZNY DOTYCZĄCY RAM SPRAWOZDAWCZOŚCI 2.9.1

8 listopada 2019 r.

EBA opublikowała nową wersję ram sprawozdawczych 2.9.1, która zawiera zasady walidacji, słownik danych DPM (ang. *Data Point Model*) i systematykę XBRL (ang. *eXtensible Business Reporting Language*). Ta wersja rozwiązuje niektóre problemy z modelowaniem w odniesieniu do COREP, płynności i FINREP.

Link do strony: <https://eba.europa.eu/eba-publishes-technical-package-reporting-framework-291>