



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

GRUDZIEŃ 2015

PRZEPISY KRAJOWE

1.	Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie terminu uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura - <b>projekt</b>	Projekt rozporządzenia w wersji z dnia 23 listopada został skierowany do ponownych konsultacji publicznych w listopadzie 2015 r. Projekt przewiduje między innymi: <ul style="list-style-type: none"><li>- sposób obliczania należnych wpłat na pokrycie kosztów Rzecznika za dany rok w przypadku firm inwestycyjnych (§ 2 pkt 9);</li><li>- sposób obliczania i wysokość należnych wpłat na pokrycie kosztów Rzecznika za dany rok w przypadku firm inwestycyjnych działających jako banki prowadzące działalność maklerską (§ 3);</li><li>- wysokość kwartalnej zaliczki na poczet kosztów Rzecznika w przypadku firm inwestycyjnych (§ 11) określoną w wysokości kwoty stanowiącej 1/4 iloczynu wysokości średniej wartości przychodów ogółem w okresie trzech lat poprzedzających rok kwartału, za który zaliczka jest należna i stawki 0,012%.</li></ul>	<b>Projekt z dnia 23 listopada 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12278052/12315774/12315775/dokument198061.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12278052/12315774/12315775/dokument198061.pdf</a>
2.	Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowego trybu postępowania przed Rzecznikiem Finansowym w sprawie rozwiązywania sporów między klientem, a podmiotem rynku finansowego - <b>projekt</b>	Projekt rozporządzenia został skierowany do konsultacji publicznych w listopadzie 2015 r. Projekt przewiduje między innymi: <ul style="list-style-type: none"><li>- wymogi formalne w zakresie wniosku o przeprowadzenie postępowania (§ 3);</li><li>- procedurę postępowania przez Rzecznikiem Finansowym w sprawie rozwiązywania sporów między klientem, a podmiotem rynku finansowego.</li></ul> W grudniu został opublikowany raport z konsultacji, następnie projekt został skierowany do rozpatrzenia przez Komisję Prawniczą.	<b>Projekt z dnia 20 listopada 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12279400/12325708/12325709/dokument198079.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12279400/12325708/12325709/dokument198079.pdf</a> <b>Raport z konsultacji</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12279400/12325729/dokument202979.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12279400/12325729/dokument202979.pdf</a>
3.	Ustawa o zmianie ustawy o ochronie	W dniu 16 października 2015 r. została opublikowana Ustawa z	<b>Istotne zmiany</b> → zapisy zakazujące tzw. <b>Tekst opublikowanej ustawy</b>



	konkurencji i konsumentów oraz ustawy – Kodeks postępowania cywilnego <b>Dz. U. 2015, poz. 1634</b>	dnia 5 sierpnia 2015 r. o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz niektórych innych ustaw, <b>która wchodzi w życie z dniem 16 kwietnia 2016 r.</b>	nieuczciwej sprzedaży, czyli oferowania usług, które nie odpowiadają potrzebom konsumentów; → wprowadzenie instytucji „tajemniczego klienta”; → zapis dotyczący klauzul abuzywnych tj. o tym, czy dane klauzule są niedozwolone, ma rozstrzygać prezes UOKiK, a nie, jak dotychczas Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.	<a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1634/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1634/1</a>
4.	Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek regulowany oraz platforma aukcyjna – <b>projekt</b>	W listopadzie ukazała się kolejna wersja projektu rozporządzenia z dnia 24 listopada, która została przekazana do konsultacji międzyresortowych. Projekt określa między innymi: - szczegółowe warunki jakie musi spełniać rynek regulowany. - szczegółowe warunki jakie musi spełniać platforma aukcyjna Pod koniec grudnia 2015 r. projekt został przekazany do Departamentu Prawnego MF z prośbą o zwolnienie go z obowiązku rozpatrzenia przez Komisję Prawniczą w przypadku braku uwag Departamentu Prawnego.		<b>Proces legislacyjny</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12276702/katalog/12308568#12308568">https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12276702/katalog/12308568#12308568</a>
5.	Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych warunków stosowania procedur sprawdzających oraz przypadków, w których możliwy jest wybór określonych sposobów postępowania na	Pod koniec grudnia 2015 r. projekt został skierowany do rozpatrzenia przez Komisję Prawniczą. Projekt między innymi: - uszczegółowia warunki stosowania procedur sprawdzających określonych w załączniku I do umowy FATCA, a także wskazania przypadków, w których możliwy jest wybór określonych sposobów postępowania stosownie do postanowień tego załącznika - określa zasady przewalutowania tzw. kwot progowych wyrażonych w dolarach amerykańskich, których wysokość ustalona została w załączniku I do Umowy FATCA; - określa zasady przewalutowania w odniesieniu do płatności na rzecz		<b>Projekt z dnia 21 grudnia 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12279252/12325442/dokument203706.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12279252/12325442/dokument203706.pdf</a>



	podstawie Umowy FATCA - <b>projekt</b>	wyłączonych instytucji finansowych podlegających identyfikacji i raportowaniu na podstawie art. 22 ustawy oraz art. 4 ust. 1 lit. a Umowy FATCA.	
6.	Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz niektórych innych ustaw <b>Dz. U. 2015, poz. 1260</b>	<b>Finansowanie Nadzoru</b> <b>Ustawa weszła w życie z dniem 1 stycznia 2016 r.</b> Obecnie w Ministerstwie prowadzone są prace nad aktem wykonawczym do ustawy.	<b>Tekst opublikowanej ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1260/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1260/1</a>
6a.	Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym <b>Dz. U. 2015, poz. 2347</b>	Rozporządzenie określa między innymi: - sposób wyliczania, warunki i terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 162-163 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi tj. opłat z tytułu zezwoleń, zgód oraz nadzoru. - łączny roczny udział domów maklerskich w kosztach nadzoru został określony na 11% budżetu netto. <b>Rozporządzenie obowiązuje od 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>Tekst opublikowanego Rozporządzenia</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/2347/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/2347/1</a>
7.	Ustawa o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw – <b>projekt</b>	Projekt dotyczy nakładania kar i stosowania środków administracyjnych za naruszenia przepisów wynikających z dyrektywy 2004/109/WE w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym. W grudniu 2015 r. projekt ustawy został skierowany do Sejmu. Obecnie jest przedmiotem prac Sejmowej Komisji Finansów Publicznych.	<b>Projekt ustawy</b> <a href="http://orka.sejm.gov.pl/Druki7ka.nsf/Projekt/7-020-1473-2015/\$file/7-020-1473-2015.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/Druki7ka.nsf/Projekt/7-020-1473-2015/\$file/7-020-1473-2015.pdf</a>
8.	Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz	<b>Implementacja Dyrektywy BRR do polskiego porządku prawnego</b> 11 grudnia 2015 r. na stronach Rządowego Centrum Legislacji została umieszczona kolejna wersja ustawy o bankowym funduszu gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, która w art. 341 wprowadza istotne zmiany do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, między innymi poprzez dodanie	<b>Projekt z dnia 03 grudnia 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/161376/161412/161413/dokument200503.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/161376/161412/161413/dokument200503.pdf</a>



	przymusowej restrukturyzacji – <b>projekt</b>	oddziału 2c „Plany naprawy i zasady wczesnej interwencji dla niektórych domów maklerskich” wraz z aktami wykonawczymi do ustawy.	<b>Akty wykonawcze</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/161376/161412/161413/dokument200506.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/161376/161412/161413/dokument200506.pdf</a>
9.	Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw – <b>projekt</b>	<b>Zniesienie podziału na rynek giełdowy i pozagiełdowy i wprowadzenie definicji rachunku derywatów</b> Pod koniec grudnia projekt został ponownie skierowany do rozpatrzenia przez Komitet Stały Rady Ministrów.	<b>Autopoprawka</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/250002/250036/250037/dokument202428.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/250002/250036/250037/dokument202428.pdf</a>
10.	Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie lokat aktywów funduszu emerytalnego w instrumenty pochodne - <b>projekt</b>	Przedmiotowy projekt określa: - warunki zawierania przez fundusz emerytalny umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; - warunki i zasady zajmowania przez fundusz emerytalny pozycji w instrumentach pochodnych; - sposób wyznaczenia maksymalnego zaangażowania funduszu emerytalnego w instrumenty pochodne; - warunki, jakie muszą spełniać indeksy stanowiące bazę instrumentów pochodnych, oraz wykaz tych indeksów. W dniu 21 października 2015 r. został opublikowany projekt rozporządzenia skierowany do ponownych konsultacji.	<b>Projekt rozporządzenia</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//3/12274453/12298790/12298791/dokument189677.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//3/12274453/12298790/12298791/dokument189677.pdf</a>
11.	Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie warunków i trybu udzielania przez fundusze emerytalne pożyczek papierów	W listopadzie projekt rozporządzenia został przekazany do dalszych uzgodnień.	<b>Projekt z dnia 17 września 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//3/209952/209986/209987/dokument185047.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//3/209952/209986/209987/dokument185047.pdf</a>



	wartościowych - <b>projekt</b>		
12.	Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych – <b>projekt</b>	Celem projektu jest dostosowanie do Rozporządzenia UE o krótkiej sprzedaży i wynikających z niego zmian ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz opinii Komisji Europejskiej w sprawie przepisów dotyczących best execution. Projektowane rozporządzenie przewiduje rezygnację z obowiązku odpowiedniego oznaczania zleceń krótkiej sprzedaży przekazywanych przez firmę inwestycyjną na rynek regulowany, pozwalającego na odróżnienie go od innych zleceń tej firmy inwestycyjnej kierowanych na rynek regulowany (uchylenie § 39 rozporządzenia). W połowie grudnia 2015 r. projekt został skierowany do podpisu przez Ministra Finansów.	<b>Projekt z dnia 20 października 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275954/12304951/12304952/dokument191086.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275954/12304951/12304952/dokument191086.pdf</a>
13.	Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich - <b>projekt</b>	Pod koniec grudnia 2015 r. projekt rozporządzenia został skierowany do konsultacji publicznych. Projektowane rozporządzenie ma stanowić uzupełnienie transpozycji do polskiego prawa przepisów CRD IV oraz dostosowanie przepisów prawa krajowego do CRR. Jednocześnie warto zauważyć, że przepisy projektu uwzględniają zmiany do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, które nie znalazły odzwierciedlenia w dotychczasowej wersji rozporządzenia. Projekt zawiera ponadto przepisy, które korygują niektóre zauważone w praktyce stosowania zmienianego rozporządzenia elementy, powodujące trudności interpretacyjne wśród domów maklerskich i wynikające stąd niejedolite prezentowanie informacji przez poszczególne podmioty podlegające regulacji zmienianego rozporządzenia.	<b>Projekt rozporządzenia z dnia 10 grudnia 2015.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12280400/12330252/12330253/dokument203152.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12280400/12330252/12330253/dokument203152.pdf</a>
14.	Projekt założeń projektu ustawy o zmianie ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach	Projekt realizuje przepisy implementowanej Dyrektywy z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek. W listopadzie został przekazany do ponownych konsultacji publicznych projekt założeń w wersji z dnia 10 listopada. W obecnej wersji projektu	<b>Projekt założeń projektu ustawy z dnia 10 listopada 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//1/1227545">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//1/1227545</a>



	uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz niektórych innych ustaw z dnia 05 sierpnia 2015 r.	zrezygowano z jednej z kategorii Jednostek Zainteresowania Publicznego (JZP) – tzw. quazi JZP, do których miały zaliczać się między innymi domy maklerskie. Na chwilę obecną mamy jedynie podział na JZP i nie-JZP. W stosunku do domów maklerskich zastosowanie będzie miało kryterium wielkości - duże jednostki wg Dyrektywy 2013/34/UE będą uważane za JZP tj. jednostki, które na dzień bilansowy przekraczają co najmniej dwa z trzech następujących kryteriów: a) suma bilansowa: 20 000 000 EUR; b) przychody netto ze sprzedaży: 40 000 000 EUR; c) średnia liczba zatrudnionych w roku obrotowym: 250.	<a href="http://12302358/12302359/dokument194852.pdf">0/12302358/12302359/dokument194852.pdf</a>
<b>Przepisy unijne</b>			
1.	<b>ESMA Final Report – Implementing Technical Standards (ITS)</b>	W grudniu ESMA opublikował Final Report zawierający projekty Implementing Technical Standards (ITS) dotyczące procesu implementacji MiFID II. ESMA w ITSach tłumaczy jaki wpływ w praktyce będzie miało nowe ustawodawstwo na uczestników rynku, infrastrukturę rynku i krajowych nadzorców. Zasady, zawarte w opublikowanych ITS określają standardowe formularze, szablony, procedury, które będą wykorzystywane w przyszłości w następujących obszarach: <ul style="list-style-type: none"><li>• mechanizmy współpracy w systemach obrotu o istotnym znaczeniu dla państwa przyjmującego</li><li>• zawieszenie lub wycofanie z obrotu instrumentów finansowych w danym systemie obrotu (Regulated Market (RM), a Multilateral Trading Facility (MTF) or an Organised Trading Facility (OTF))</li><li>• udzielanie zezwolenia dostawcom usług w zakresie udostępniania informacji</li><li>• sprawozdania dotyczące pozycji</li><li>• współpraca między właściwymi organami w zakresie działalności nadzorczej, weryfikacji na miejscu lub dochodzeń oraz wymiany informacji</li><li>• prowadzenia konsultacji z innymi właściwymi organami przed udzieleniem zezwolenia</li></ul>	<a href="http://www.esma.europa.eu/system/files/2015-1858-final_report-draft_implementing_technical_standards_under_mifid_ii.pdf">http://www.esma.europa.eu/system/files/2015-1858-final_report-draft_implementing_technical_standards_under_mifid_ii.pdf</a>



2.	<b>EBA issues recommendations for sound prudential regime for investment firms</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• przekazywanie informacji na temat kar i innych środków</li></ul> <p>Final Report został przekazany do Komisji Europejskiej, która ma 3 miesiące (ten okres może być wydłużony o 1 dodatkowy miesiąc) na zatwierdzenie ITS.</p> <p>W grudniu 2015 r. EBA w odpowiedzi na wezwanie Komisji Europejskiej opublikował raport dotyczący niektórych aspektów systemu nadzoru ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych. Raport, który został skonsultowany z ESMA prezentuje szereg zaleceń mających na celu zapewnienie bardziej proporcjonalnego i mniej skomplikowanego systemu nadzoru ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych, na podstawie odpowiednich parametrów wrażliwości na ryzyko.</p>	<a href="http://www.eba.europa.eu/-/eba-issues-recommendations-for-sound-prudential-regime-for-investment-firms">http://www.eba.europa.eu/-/eba-issues-recommendations-for-sound-prudential-regime-for-investment-firms</a>
----	--	---	---