



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

LISTOPAD 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 br. 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 br. 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>	<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>
3.	Ustawa o zmianie ustaw regulujących warunki dostępu do wykonywania niektórych zawodów	W dniu 30 września br. została opublikowana ustawa z dnia 5 sierpnia 2015 r. o zmianie ustaw regulujących warunki dostępu do wykonywania niektórych zawodów. <b>Przepisy ustawy wchodzi w życie z dniem 30 listopada br.</b> z wyjątkiem między innymi zapisów dotyczących: egzaminu na agenta firmy inwestycyjnej, którego zgodnie	<b>Tekst opublikowanej ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1505/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1505/1</a>



	<b>Dz. U. 2015, poz. 1505</b>	z przedmiotową ustawą nie przeprowadza się od dnia 01 października br. oraz ust. 10 art. 119 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi ( <i>do wykonywania czynności prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych bank powierniczy zobowiązany jest zatrudniać co najmniej jednego maklera papierów wartościowych</i> ), który zostaje uchylony w terminie 2 lat od dnia ogłoszenia niniejszej ustawy.		
4.	Ustawa o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz ustawy – Kodeks postępowania cywilnego <b>Dz. U. 2015, poz. 1634</b>	W dniu 16 października br. została opublikowana Ustawa z 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>	<b>Istotne zmiany</b> → zapisy zakazujące tzw. 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.	<b>Tekst opublikowanej ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1634/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1634/1</a>
5.	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		<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>
6.	Ustawa o wykonywaniu	<b>Ratyfikacja Umowy</b>	<b>Obowiązki Instytucji</b>	<b>Tekst opublikowanej</b>



Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA  
**Dz. U. 2015, poz. 1712**

**międzyrządowej IGA**

W dniu 27 października br. została opublikowana ustawa z dnia 09 października 2015 o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA. **Ustawa weszła w życie z dniem 01 grudnia 2015 r.**

- uzyskiwanie od Klientów (posiadaczy rachunków otwartych w okresie od dnia 01 lipca 2014 r. do 30 listopada 2015 r.) oświadczeń o statusie rezydencji podatkowej (oświadczenie o statusie FATCA);
- blokowanie rachunków Klientów, o których mowa powyżej, którzy w terminie do dnia 30 listopada 2016 r. nie dostarczyli przedmiotowych oświadczeń;
- rozpoczęcie procesu identyfikacji Klientów indywidualnych i instytucjonalnych od 01 grudnia 2015 r.;
- monitoring danych istniejących Klientów w zakresie pojawienia się nowych informacji wskazujących na potrzebę złożenia lub ponownego złożenia oświadczenia FATCA;
- identyfikacja rachunków high value;
- wygenerowanie pierwszego raportu za 2015 r. (za miesiąc grudzień) do dnia 30 czerwca 2016 r.

**ustawy**

<http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1712/1>



6a.	Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych warunków stosowania procedur sprawdzających oraz przypadków, w których możliwy jest wybór określonych sposobów postępowania na podstawie Umowy FATCA - <b>projekt</b>	<p>W listopadzie został skierowany do konsultacji publicznych projekt rozporządzenia wykonawczego do ustawy FATCA. Projekt między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 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</li><li>- określa zasady przewalutowania tzw. kwot progowych wyrażonych w dolarach amerykańskich, których wysokość ustalona została w załączniku I do Umowy FATCA;</li><li>- określa zasady przewalutowania w odniesieniu do płatności na rzecz wyłączonych instytucji finansowych podlegających identyfikacji i raportowaniu na podstawie art. 22 ustawy oraz art. 4 ust. 1 lit. a Umowy FATCA.</li></ul>	<p><b>Projekt z dnia 17 listopada 2015 r.</b></p> <p><a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12279252/12325417/12325418/dokument196527.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12279252/12325417/12325418/dokument196527.pdf</a></p>
7.	Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz niektórych innych ustaw <b>Dz. U. 2015, poz. 1260</b>	<p><b>Finansowanie Nadzoru</b> <b>Ustawa wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2016 r.</b></p> <p>Obecnie w Ministerstwie prowadzone są prace nad aktem wykonawczym do ustawy.</p>	<p><b>Tekst opublikowanej ustawy</b></p> <p><a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1260/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1260/1</a></p>
7a.	Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym - <b>projekt</b>	<p>4 grudnia został przekazany do ponownych konsultacji publicznych projekt rozporządzenia w wersji z dnia 4 grudnia. Projekt określa między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 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.</li><li>- łączny roczny udział domów maklerskich w kosztach nadzoru został określony na 11% budżetu netto.</li></ul>	<p><b>Projekt z dnia 4 grudnia 2015 r.</b></p> <p><a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12277651/12313885/12313886/dokument199529.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12277651/12313885/12313886/dokument199529.pdf</a></p>
8.	Ustawa o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania	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	<p><b>Projekt ustawy</b></p> <p><a href="http://orka.sejm.gov.pl/Druki7ka.nsf/Projekt/7-020-1473-">http://orka.sejm.gov.pl/Druki7ka.nsf/Projekt/7-020-1473-</a></p>



	instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw – <b>projekt</b>	dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym. Na początku grudnia projekt ustawy został przekazany do Sejmu.	<a href="https://www.sejm.gov.pl/\$file/7-020-1473-2015.pdf">2015/\$file/7-020-1473-2015.pdf</a>
9.	Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji – <b>projekt</b>	<b>Implementacja Dyrektywy BRR do polskiego porządku prawnego</b> 30 października br. została opublikowana 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 oddziału 2c „Plany naprawy i zasady wczesnej interwencji dla niektórych domów maklerskich”.	<b>Projekt z dnia 23 października 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/161376/161406/dokument191783.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/161376/161406/dokument191783.pdf</a>
10.	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> W maju br. projekt trafił do Komitetu Stałego Rady Ministrów.	<b>Pismo kierujące projekt na Komitet Stały Rady Ministrów oraz projekt ustawy z dnia 14 kwietnia 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/250002/250036/250037/dokument161024.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/250002/250036/250037/dokument161024.pdf</a>
11.	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	<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>



		pochodnych, oraz wykaz tych indeksów. W dniu 21 października br. został opublikowany projekt rozporządzenia skierowany do ponownych konsultacji.	
12.	Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie warunków i trybu udzielania przez fundusze emerytalne pożyczek papierów wartościowych - <b>projekt</b>	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>
13.	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).	<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>
14.	Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich - <b>projekt</b>	Nowelizacja ma na celu wyłącznie dostosowanie przepisów wykonawczych do zmian dokonanych w ustawie o rachunkowości (ustawa o zmianie ustawy o rachunkowości z 23 lipca 2015 r.) w związku z implementacją przepisów Dyrektywy z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek. W październiku br. projekt został przekazany przez Komisję Prawniczą	<b>Projekt rozporządzenia z dnia 06 sierpnia br.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275514/12302990/12302991/dokument178551.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275514/12302990/12302991/dokument178551.pdf</a>



		do podpisu przez Ministra Finansów.	<p><b>Raport z konsultacji</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275514/12302996/12302999/dokument183748.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275514/12302996/12302999/dokument183748.pdf</a></p> <p><b>Zestawienie uwag</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275514/12302996/12302999/dokument183752.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275514/12302996/12302999/dokument183752.pdf</a></p>
15.	Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych - <b>projekt</b>	<p>Nowelizacja ma na celu wyłącznie dostosowanie przepisów wykonawczych do zmian dokonanych w ustawie o rachunkowości (ustawa o zmianie ustawy o rachunkowości z 23 lipca 2015 r.) w związku z implementacją przepisów Dyrektywy z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek.</p> <p>W październiku br. projekt został przekazany przez Komisję Prawniczą do podpisu przez Ministra Finansów.</p>	<p><b>Projekt rozporządzenia z dnia 06 sierpnia br.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275516/12303056/12303057/dokument178559.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275516/12303056/12303057/dokument178559.pdf</a></p> <p><b>Raport z konsultacji</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275516/12303062/12303065/dokument183776.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275516/12303062/12303065/dokument183776.pdf</a></p> <p><b>Zestawienie uwag</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275516/12303062/12303065/dokument183777.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12275516/12303062/12303065/dokument183777.pdf</a></p>



16.	Projekt założeń projektu ustawy o zmianie ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz niektórych innych ustaw z dnia 05 sierpnia 2015 r.	<p>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.</p> <p>W listopadzie został przekazany do ponownych konsultacji publicznych projekt założeń w wersji z dnia 10 listopada. W obecnej wersji projektu zrezygnowano 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:</p> <p>a) suma bilansowa: 20 000 000 EUR; b) przychody netto ze sprzedaży: 40 000 000 EUR; c) średnia liczba zatrudnionych w roku obrotowym: 250.</p>	<p>pdf</p> <p><b>Projekt założeń projektu ustawy z dnia 10 listopada 2015 r.</b></p> <p><a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//1/12275450/12302358/12302359/dokument194852.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//1/12275450/12302358/12302359/dokument194852.pdf</a></p>
<b>Przepisy unijne</b>			
1.	<b>Final Report on guidelines on complex debt instruments and structured deposits</b>	<p>W dniu 30 listopada ESMA opublikował Final Report on guidelines on complex debt instruments and structured deposits (wytyczne w sprawie złożonych instrumentów dłużnych i lokat strukturyzowanych).</p> <p>Wytyczne te mają na celu zwiększenie ochrony inwestorów poprzez identyfikację złożonych instrumentów finansowych i lokat strukturyzowanych, dla których świadczenie wyłącznie usług wykonywania bez przeprowadzenia testu odp. (zgodnie z art. 25 ust. 4 MiFID II) nie jest możliwe (firma musi poprosić o informacje na temat wiedzy i kompetencji klienta w celu przeprowadzenia testu odpowiedniości).</p> <p>Zgodnie z art 25 (10) MiFID II wytyczne zostały opracowane w zakresie oceny:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- obligacji, innych form sekurytyzowanego długu oraz instrumentów rynku pieniężnego, których struktura utrudnia klientowi zrozumienie związanego z nimi ryzyka;</li></ul>	<p><a href="http://www.esma.europa.eu/system/files/2015-1783_-_final_report_on_complex_debt_instruments_and_structured_deposits.pdf">http://www.esma.europa.eu/system/files/2015-1783_-_final_report_on_complex_debt_instruments_and_structured_deposits.pdf</a></p>





2.	<b>System informacji o instrumentach</b>	<p>- lokat strukturyzowanych, których struktura utrudnia klientowi zrozumienie ryzyka związanego ze zwrotem lub kosztem rezygnacji z produktu przed terminem. Wytyczne obejmują również instrumenty dłużne z wbudowanym instrumentem pochodnym.</p> <p>W listopadzie ESMA udostępnił na swoich stronach ogólnoeuropejski system weryfikacji instrumentów pod kątem czy zostały zawieszane lub wycofane z obrotu (art. 41 ust. 2 MIFiD dot. publikacji informacji dot. decyzji o zawieszeniu lub wycofaniu z obrotu danego instrumentu).</p>	<p><a href="http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_saris">http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_saris</a></p>
----	--	---	--