



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

LISTOPAD 2016

PRZEPISY KRAJOWE

PROJEKTY AKTÓW PRAWNYCH

|    |   |  |  |   |
|----|---|--|--|---|
| 1. | <i>Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</i><br><b>- projekt</b> | Projekt zakłada implementację do polskiego porządku prawnego dyrektywy „MAD” (Dyrektywa w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku) oraz umożliwienie bezsprzecznego stosowania rozporządzeń „MAR” (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) i „CSDR”. Rozporządzenie MAR (stosowane wprost) wprowadza oraz doprecyzowuje definicję manipulacji na rynku oraz informacji poufnych, regulując jednocześnie, czym jest wykorzystywanie informacji poufnych oraz w jakich wypadkach wykorzystanie informacji jest czynnością dozwoloną. W dniu 29 listopada projekt ustawy wpłynął do Sejmu. | <b>Projekt między innymi:</b><br>→ 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);<br>→ uchyla art. 44 i 45 (przyjęte praktyki rynkowe), których odpowiednikiem jest art. 13 rozporządzenia MAR;<br>→ uchyla art. 154-161a (informacje poufne), ze względu na fakt, że zagadnienie dotyczące informacji poufnych zostało uregulowane w art. 7-10 rozporządzenia MAR. | <b>Projekt ustawy</b><br><b>Druk nr 1097</b><br><a href="http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/AC0E35845A31087AC125807D00325F77/%24File/1097.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/AC0E35845A31087AC125807D00325F77/%24File/1097.pdf</a> |
|----|---|--|--|---|



|    |   |  |   |   |
|----|---|--|---|---|
| 2. | <i>Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</i><br><b>projekt</b> | Na początku listopada projekt ustawy wpłynął do Sejmu. Po pierwszym czytaniu w dniu 15 listopada projekt skierowano do Komisji Finansów Publicznych.   | <b>Projekt określa między innymi:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ zniesienie podziału na rynek giełdowy i pozagiełdowy;</li><li>→ wprowadzenie definicji rachunku derywatów;</li><li>→ zmiany dotyczące zasad działania agenta firmy inwestycyjnej.</li></ul>   | <b>Projekt ustawy Druk nr 991</b><br><a href="http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/E4F664D8D3564E3BC1258065004DF149/%24File/991.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/E4F664D8D3564E3BC1258065004DF149/%24File/991.pdf</a>  |
| 3. | <i>Ustawa o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami – projekt</i>                                      | Zasadniczym celem projektowanej ustawy jest implementacja do polskiego porządku prawnego dyrektywy Rady 2014/107/UE z dnia 9 grudnia 2014 r. zmieniającej dyrektywę 2011/16/UE w zakresie obowiązkowej automatycznej wymiany informacji w dziedzinie opodatkowania. W dniu 29 listopada projekt ustawy wpłynął do Sejmu. | <b>Projekt m.in.:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ określa obowiązki instytucji finansowych w zakresie automatycznej wymiany informacji o rachunkach raportowanych oraz kontrole ich wykonywania;</li><li>→ stanowi, że raportujące instytucje finansowe będą obowiązane do identyfikowania rachunków finansowych znajdujących się w posiadaniu zarówno rezydentów państw objętych systemem Common Reporting Standard, jak i rezydentów państw nieuczestniczących w systemie automatycznej wymiany informacji. Informacje o tych rachunkach będą przekazywane dopiero wówczas, gdy dane państwo przyjmie Common Reporting Standard (skutek przyjęcia tzw. Wider Approach to CRS);</li><li>→ określa obowiązki raportujących instytucji</li></ul> | <b>Projekt ustawy Druk nr 1091</b><br><a href="http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/6F8ADC7DA7526B6C125807C00514C4F/%24File/1091.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/6F8ADC7DA7526B6C125807C00514C4F/%24File/1091.pdf</a> |



|    |   |  |  |   |
|----|---|--|--|---|
|    |   |  | <p>finansowych (np. obowiązek sporządzania i przekazywania przez raportującą instytucję finansową informacji o rachunkach raportowanych. Informacja ta sporządzana jest za okres roku, w terminie do 30 czerwca roku następnego).</p>  |   |
| 4. | <p><i>Ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym</i><br/>- <b>projekt</b></p> | <p>Ustanowienie nowych regulacji 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.<br/>W dniu 28 listopada projekt ustawy wpłynął do Sejmu.</p> | <p><b>Projekt przewiduje między innymi, że:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ 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;</li><li>→ w jednostkach zainteresowania publicznego działa komitet audytu, którego członkowie są powoływani przez organ nadzorczy spośród członków tego organu (art. 122)</li></ul> | <p><b>Projekt ustawy<br/>Druk nr 1092</b><br/><a href="http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/2D9FA0C92E4D0E59C125807C00514C58/%24File/1092.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/2D9FA0C92E4D0E59C125807C00514C58/%24File/1092.pdf</a></p> |
| 5. | <p><i>Ustawa o zmianie</i></p>  | <p>Celem ustawy jest poprawa</p>   | <p><b>Ustawa wprowadza zmiany w</b></p>  | <p><b>Projekt ustawy</b></p>  |



|    |   |  |  |   |
|----|---|--|--|---|
|    | <p><i>niektórych ustaw w celu poprawy otoczenia prawnego przedsiębiorców</i></p>                              | <p>warunków prawnych wykonywania działalności gospodarczej w Polsce. Realizacji tego celu służyć będzie redukcja niektórych obowiązków administracyjnych, doprecyzowanie zagadnień wywołujących wątpliwości interpretacyjne, zmiany wspierające rozwój przedsiębiorczości i podniesienie efektywności pracy, usprawnienie procesu inwestycyjnego oraz zmniejszenie uciążliwości kontroli działalności gospodarczej. 2 grudnia ustawę przekazano Prezydentowi do podpisu.</p> | <p><b>18 aktach prawnych, z których najistotniejsze dla DM to:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ 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;</li><li>→ 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.</li></ul> | <p><b>Druk nr 994</b><br/><a href="http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/994_u/\$file/994_u.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/994_u/\$file/994_u.pdf</a></p>   |
| 6. | <p><i>Ustawa o zmianie niektórych ustaw w celu ułatwienia dochodzenia wierzytelności - <b>projekt</b></i></p> | <p>Podstawowym celem regulacji jest wzmocnienie praw i gwarancji dla wierzycieli, w szczególności będących przedsiębiorcami z sektora MŚP. W drugiej połowie listopada projekt został przekazany do rozpatrzenia przez Radę Ministrów.</p>   | <p><b>Projekt przewiduje między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ 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</li></ul>  | <p><b>Projekt z dnia 16 listopada 2016 r.</b><br/><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287513/12366074/12366075/dokument258127.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287513/12366074/12366075/dokument258127.pdf</a></p> <p><b>Autopoprawki do projektu ustawy</b><br/><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287513">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287513</a></p> |

|           |   |   |  |  |
|-----------|---|---|--|--|
|           |   |   | <p>sprawach powyżej 7.500 zł do 20 000 zł będzie wynosiła 300 zł (art. 5051 § 1 ustawy Kodeks postępowania cywilnego);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>→ 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);</li> <li>→ duże zmiany w zakresie postępowań grupowych (zmiany w ustawie o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym). <ul style="list-style-type: none"> <li>- zwiększono m.in. zakres podmiotowy i przedmiotowy co do możliwości stosowania przepisu w przypadku dochodzenia roszczeń w postępowaniu grupowym.</li> </ul> </li> </ul> | <p><a href="/12366074/12366075/dokument258132.pdf">/12366074/12366075/dokument258132.pdf</a></p>   |
| <b>7.</b> | <p><i>Ustawa o zmianie ustawy - Kodeks postępowania administracyjnego oraz niektórych innych ustaw</i><br/>- <b>projekt</b></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><b>Projekt wprowadza między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>→ zasady rozstrzygnięcia wątpliwości faktycznych i prawnych na korzyść strony;</li> <li>→ usunięcie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy oraz możliwość wprowadzenia w przepisach szczególnych innych postępowań jednoinstancyjnych;</li> <li>→ utworzenie katalogu przesłanek</li> </ul>   | <p><b>Projekt z dnia 21 listopada 2016 r.</b><br/> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287313/12363124/12363125/dokument258116.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287313/12363124/12363125/dokument258116.pdf</a><br/> <b>Autopoprawki</b><br/> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287313/12363124/12363125/dokument258121.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287313/12363124/12363125/dokument258121.pdf</a><br/> <b>Akty wykonawcze</b></p> |



|    |  |  |  |   |
|----|--|--|--|---|
|    |  | W drugiej połowie listopada projekt ustawy został skierowany do rozpatrzenia przez Radę Ministrów.   | badanych przy nakładaniu kary administracyjnej odnoszących się do sankcji finansowych, przy wymierzaniu których organ dysponuje pewnym zakresem uznania.   | <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287313/12363124/12363125/dokument258124.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12287313/12363124/12363125/dokument258124.pdf</a>   |
| 8. | <i>Rozporządzenie w sprawie informacji niezbędnych do opracowania, aktualizacji i oceny wykonalności planów przymusowej restrukturyzacji i grupowych planów przymusowej restrukturyzacji - projekt</i> | Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie delegacji ustawowej zamieszczonej w art. 87 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2016 r. poz. 996). | <b>Projekt określa m.in.:</b><br>→ zakres informacji przekazywanych Funduszowi 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"><li>• rozwiązań organizacyjnych podmiotu, podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie,</li><li>• struktury kapitałowej,</li><li>• struktury zatrudnienia,</li><li>• rodzaju i zakresu prowadzonej działalności, z uwzględnieniem strategii rozwoju oraz aktywów i pasywów podmiotu, w tym informacje z rejestru instrumentów finansowych.</li></ul> | <b>Projekt z dnia 12 października 2016 r.</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12291200/12385358/12385359/dokument250749.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12291200/12385358/12385359/dokument250749.pdf</a><br><b>Załącznik</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12291200/12385358/12385359/dokument250751.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12291200/12385358/12385359/dokument250751.pdf</a> |
| 9. | <i>Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w</i>   | Projektowane rozporządzenie stanowi uzupełnienie transpozycji do polskiego   | <b>Projekt między innymi:</b><br>→ wprowadza nowe obowiązki raportowe oraz dostosowuje   | <b>Projekt z dnia 13 lipca 2016 r.</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov">http://legislacja.rcl.gov</a>   |



|     |  |   |   |  |
|-----|--|---|---|--|
|     | <p><i>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 - <b>projekt</b></i></p> | <p>prawa przepisów dyrektywy CRD IV oraz dostosowanie prawa krajowego do rozwiązań przewidzianych w rozporządzeniu CRR. Na początku sierpnia został opublikowany zmieniony projekt rozporządzenia.</p>  | <p>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><a href="http://docs//502/12284800/12349914/12349915/dokument237221.pdf">.pl/docs//502/12284800/12349914/12349915/dokument237221.pdf</a></p>  |
| 10. | <p><i>Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych wymaganych dla firm inwestycyjnych, banków i banków powierniczych - <b>projekt</b></i></p>                                    | <p>Konieczność wydania projektowanego rozporządzenia wynika z nowelizacji przepisu zawartego w art. 94 ust. 1 pkt 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zmienionego przez art. 72 pkt 15 lit. b ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym z dnia 5 sierpnia 2015 r. Na początku sierpnia został opublikowany zmieniony projekt rozporządzenia.</p> | <p><b>Projekt między innymi wprowadza:</b></p> <p>→ obowiązek posiadania przez firmę inwestycyjną procedury przeciwdziałania i ujawniania przypadków manipulacji;</p> <p>→ zmiany w zakresie systemu kontroli wewnętrznej;</p> <p>→ zmiany w zakresie systemu audytu wewnętrznego;</p> <p>→ zmiany w zakresie obowiązku tworzenia kopii baz danych;</p> <p>→ zastąpienie w całym projekcie pojęcia „system informatyczny” określeniem „system teleinformatyczny”.</p> | <p><b>Projekt z dnia 26 lipca 2016 r.</b></p> <p><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12284801/katalog/12349941#12349941">http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12284801/katalog/12349941#12349941</a></p>                           |
| 11. | <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</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. Na początku sierpnia został</p>  | <p><b>Projekt m.in. określa:</b></p> <p>→ szczegółowe warunki szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego oraz dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania tego kapitału;</p> <p>→ warunki funkcjonowania</p>   | <p><b>Projekt z dnia 12 lipca 2016 r.</b></p> <p><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12284802/12349974/12349975/dokument237258.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12284802/12349974/12349975/dokument237258.pdf</a></p> |



|     |  |   |  |   |
|-----|--|---|--|---|
|     | <i>domu maklerskim - projekt</i>   | opublikowany zmieniony projekt rozporządzenia.  | systemu zarządzania ryzykiem w domu maklerskim, w tym skład, szczegółowe zadania i sposób funkcjonowania komitetu do spraw ryzyka;<br>→ kryteria techniczne opracowania programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej oraz<br>→ szczegółowy zakres polityki wynagrodzeń i sposób jej ustalania.  |   |
| 12. | <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> | Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie delegacji ustawowej zamieszczonej w art. 304 ust. 11 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2016 r. poz. 996).<br>W sierpniu projekt został skierowany do konsultacji publicznych. | <b>Projektowane rozporządzenie:</b><br>→ będzie miało zastosowanie do domów maklerskich, które nie wnoszą składek 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 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/63 z dnia 21 października 2014 r. uzupełniającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE w odniesieniu do składek ex ante wnoszonych na rzecz mechanizmów finansowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ( <a href="http://eur-">http://eur-</a> | <b>Projekt z dnia 9 sierpnia 2016 r.</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12288801/12373591/12373592/dokument238905.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12288801/12373591/12373592/dokument238905.pdf</a> |





|     |   |   |   |   |
|-----|---|---|---|---|
| 13. | <i>Rozporządzenie w sprawie rejestru instrumentów finansowych.- projekt</i>   | Projektowane rozporządzenie stanowi realizację delegacji zawartej w art. 88 ust. 3 ustawy o BFG. Zgodnie z art. 88 ustawy podmioty objęte zakresem przepisów o przymusowej restrukturyzacji są obowiązane prowadzić rejestr instrumentów finansowych i przekazywać informacje gromadzone w rejestrze Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu na potrzeby opracowania i aktualizacji m.in. planów przymusowej restrukturyzacji. Na początku grudnia zmieniony projekt został skierowany do ponownych konsultacji społecznych. | <a href="http://lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32015R0063">lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32015R0063</a> ).<br><b>Projekt określa m.in.:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ minimalne wymogi, jakie powinien spełniać rejestr instrumentów finansowych;</li><li>→ szczegółowy zakres i strukturę danych zawartych w rejestrze oraz standard techniczny ich przygotowania i zapisu;</li><li>→ format i tryb przekazywania danych do Funduszu;</li><li>→ tryb i sposób weryfikacji prawidłowości danych zawartych w rejestrze.</li></ul> | <b>Projekt z dnia 6 grudnia 2016 r.</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12290450/12381658/12381659/dokument261664.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12290450/12381658/12381659/dokument261664.pdf</a><br><b>Załącznik</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12290450/12381658/12381659/dokument261667.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12290450/12381658/12381659/dokument261667.pdf</a> |
| 14. | <i>Rozporządzenie w sprawie odbywania stazu adaptacyjnego oraz przeprowadzania testu umiejętności stanowiących podstawę uznania kwalifikacji do wykonywania zawodu maklera papierów wartościowych oraz doradcy inwestycyjnego – projekt</i> | Projektowane rozporządzenie ma na celu 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). W drugiej połowie listopada projekt został skierowany do rozpatrzenia przez komisję  | <b>Projekt między innymi:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ zastąpi obowiązujące rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 4 listopada 2008 r.;</li><li>→ przewiduje, że do wniosków złożonych i nierozpatrzonej przed wejściem w życie niniejszego rozporządzenia będą miały zastosowanie przepisy tego rozporządzenia.</li></ul>  | <b>Projekt z dnia 14 listopada 2016 r.</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12287416/12364064/dokument260066.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12287416/12364064/dokument260066.pdf</a>   |



|     |  |   |   |  |
|-----|--|---|---|--|
|     |  | prawniczą.  |   |  |
| 15. | <i>Rozporządzenie w sprawie szczegółowych warunków dokonywania podziału obciążeń przez akcjonariuszy i wierzycieli podporządkowanych z tytułu zawarcia przez instytucję umowy gwarancji ostrożnościowej - projekt</i>                              | Projekt został wydany w oparciu o ustawę z dnia 12 lutego 2010 r. o rekapitalizacji niektórych instytucji finansowych oraz o rządowych instrumentach stabilizacji finansowej zmienioną przez ustawę o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów, przymusowej restrukturyzacji (w art. 364), która wchodzi w życie z dniem 9 października br. W październiku projekt został skierowany do podpisu ministra. | <b>Projekt rozporządzenia:</b><br>→ określa szczegółowe warunki dokonywania podziału obciążeń przez akcjonariuszy i wierzycieli podporządkowanych z tytułu zawarcia przez instytucję kredytową lub firmę inwestycyjną umowy gwarancji ostrożnościowej, o której mowa w art. 6 ust. 5 ww. ustawy.  | <b>Projekt z dnia 9 sierpnia br.</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12288801/12373591/12373592/dokument238905.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12288801/12373591/12373592/dokument238905.pdf</a>  |
| 16. | <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, która wchodzi w życie z dniem 9 października br. W drugiej połowie października projekt został skierowany do ponownych konsultacji.   | <b>Projekt rozporządzenia określa:</b><br>→ 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 | <b>Projekt z załącznikami z dnia 14 października 2016 r.</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12289450/12376714/12376715/dokument250726.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12289450/12376714/12376715/dokument250726.pdf</a><br><b>3 Załączniki do projektu rozporządzenia</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12289450/katalog/12376714#12376714">http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12289450/katalog/12376714#12376714</a> |



|     |  |  |  |  |
|-----|--|--|--|--|
| 17. | <i>Rozporządzenie zmieniające rozporządzenie w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym – projekt</i> | Zmiana rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 2015 r. w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. poz. 2347), zwanego dalej „rozporządzeniem”, jest spowodowana koniecznością dostosowania przepisów wykonawczych wydawanych przez Ministra Finansów, jako ministra kierującego działem administracji rządowej instytucje finansowe, na podstawie art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1289), zwanej dalej „ustawą upoważniająca”, do zmian ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych wprowadzonych ustawą z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 615), zwanej dalej „ustawą zmieniająca”. | interwencji lub ustanowienia w nim zarządu komisarycznego lub zarządcy komisarycznego.<br><br>Zmiany dotyczą wyłącznie funduszy inwestycyjnych i podyktowane są koniecznością dostosowania do zmian ustawy o funduszach inwestycyjnych wprowadzonych ustawą z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 615). | <b>Projekt z dnia 29 sierpnia 2016 r.</b><br><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12289405/12376673/12376674/dokument241941.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12289405/12376673/12376674/dokument241941.pdf</a> |
|-----|--|--|--|--|

PRZEPISY UNIJNE



|    |  |  |   |
|----|--|--|---|
| 1. | Consultation Paper – Draft guidelines on MiFID II product governance requirements  | 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). Dokument zawiera m.in.: <ul style="list-style-type: none"><li>• wytyczne dla wytwórców;</li><li>• wytyczne dla dystrybutorów;</li><li>• praktyczne przykłady stosowania wytycznych.</li></ul> Uwagi do projektu wytycznych można zgłaszać do dnia 5 stycznia 2017 r. | <a href="https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1436_cp_guidelines_on_product_governance.pdf">https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1436_cp_guidelines_on_product_governance.pdf</a>                     |
| 2. | RTS 4 do MiFID II  | W drugiej połowie listopada w Dzienniku UE zostało opublikowane 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.           | <a href="http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32016R2020&amp;from=PL">http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32016R2020&amp;from=PL</a>   |
| 3. | 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.  | <a href="http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32016R2021&amp;from=PL">http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32016R2021&amp;from=PL</a>   |
| 4. | 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 | <ul style="list-style-type: none"><li>• Formalne odroczenie MiFID II – styczeń 2018 r.</li></ul>   | <a href="http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2016.175.01.0001.01.POL&amp;toc=OJ:L:2016:175:TOC">http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2016.175.01.0001.01.POL&amp;toc=OJ:L:2016:175:TOC</a> |



|    |   |   |   |
|----|---|---|---|
|    | 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) |   |   |
| 5. | 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.  | <a href="http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2016.175.01.0008.01.POL&amp;toc=OJ:L:2016:175:TOC">http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2016.175.01.0008.01.POL&amp;toc=OJ:L:2016:175:TOC</a>   |
| 6. | Projekty RTS pod MiFID II/ MiFIR  | <ol style="list-style-type: none"><li>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;</li><li>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;</li><li>3. Rozporządzenie delegowane Komisji UE uzupełniające dyrektywę</li></ol> | <a href="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/3-2016-3807-PL-F1-1.PDF</a><br><a href="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/3-2016-3999-PL-F1-1.PDF</a><br><a href="http://ec.europa.eu/tr">http://ec.europa.eu/tr</a> |



|    |  |  |  |
|----|--|--|--|
|    |  | <p>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</p> <p>4. 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.</p> | <p><a href="http://ansparency/regdoc/rep/3/2016/PL/3-2016-3917-PL-F1-1.PDF">ansparency/regdoc/rep/3/2016/PL/3-2016-3917-PL-F1-1.PDF</a></p> <p><a href="http://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/3/2016/PL/3-2016-3944-PL-F1-1.PDF">http://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/3/2016/PL/3-2016-3944-PL-F1-1.PDF</a></p> |
| 7. | Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/1178 z dnia 10 czerwca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących obowiązku rozliczania (Tekst mający znaczenie dla EOG) | W lipcu br. zostało opublikowane Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/1178 z dnia 10 czerwca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 [EMIR] w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących obowiązku rozliczania.   | <p><a href="http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2016.195.01.0003.01.POL&amp;toc=OJ:L:2016:195:TOC">http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2016.195.01.0003.01.POL&amp;toc=OJ:L:2016:195:TOC</a></p>   |