



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

MARZEC 2017

PRZEPISY KRAJOWE

OPUBLIKOWANE AKTY PRAWNE

1.	Ustawa o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami	<p>Głównym celem ustawy jest implementacja do polskiego porządku prawnego przepisów prawa unijnego w tym m.in. CRS.</p> <p>Ustawa reguluje:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• zasady i tryb dokonywania wymiany informacji podatkowych z innymi państwami,</li><li>• właściwość organów w zakresie wymiany informacji podatkowych z innymi państwami,</li><li>• obowiązki instytucji finansowych w zakresie wymiany informacji podatkowych na wniosek właściwego organu,</li><li>• obowiązki instytucji finansowych w zakresie automatycznej wymiany informacji podatkowych o rachunkach raportowanych oraz zasady kontroli ich wykonywania, a także</li><li>• obowiązki jednostek wchodzących w skład grupy podmiotów w zakresie automatycznej wymiany informacji podatkowych o tych jednostkach.</li></ul>	<p><b>Tekst opublikowanej ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/648/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/648/1</a></p>
2.	Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz	<p>Ustawa weszła w życie z dniem 3 kwietnia 2017 r. za wyjątkiem m.in. Działu III - Automatyczna wymiana informacji o rachunkach raportowanych, który wchodzi w życie z dniem 1 maja 2017 r.</p> <p>Ustawa ma na celu implementację do polskiego porządku prawnego dyrektywy „MAD” oraz umożliwienie stosowania rozporządzeń „MAR” i „CSDR”.</p>	<p><b>Tekst opublikowanej ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/724/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/724/1</a></p>



	niektórych innych ustaw	<p>Ustawa m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 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);</li><li>• uchyla art. 44 i 45 (przyjęte praktyki rynkowe), których odpowiednikiem jest art. 13 rozporządzenia MAR;</li><li>• uchyla art. 154-161a (informacje poufne), ze względu na fakt, że zagadnienie dotyczące informacji poufnych zostało uregulowane w art. 7-10 rozporządzenia MAR.</li></ul> <p>Ustawa wchodzi w życie z datą 6 maja 2017 r. z wyjątkami określonymi w art. 12 ustawy.</p>	
3.	Ustawa o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych	<p>Ustawa dotyczy uchylecia art. 72 tj. uchylecia obowiązku ogłaszania wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej.</p> <p>Ustawa weszła w życie z dniem 17 marca 2017 r.</p>	<p><b>Tekst opublikowanej ustawy</b></p> <p><a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/452/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/452/1</a></p>
4.	Rozporządzenie zmieniające rozporządzenie w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa	<p>Zmiany obowiązującego rozporządzenia zasadniczo dotyczą załącznika nr 1, który określa zakres informacji dotyczących stanu własności obligacji skarbowych oraz obrotu tymi obligacjami przekazywanych w formie sprawozdań za pośrednictwem</p> <p>Rozporządzenie weszło w życie z dniem 5 kwietnia 2017 r. i stosuje się po raz pierwszy do sprawozdań miesięcznych sporządzanych za miesiąc kwiecień 2017 r.</p>	<p><b>Tekst opublikowanego rozporządzenia</b></p> <p><a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/606/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/606/1</a></p>



5.	<p>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</p>	<p>Rozporządzenie stanowi wykonanie delegacji ustawowej zamieszczonej w art. 304 ust. 11 ustawy o BFG.</p> <p><b>Rozporządzenie weszło w życie z dniem 11 marca 2017 r.</b></p> <p>Rozporządzenie ma 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 poniższego rozporządzenia:</p> <p><a href="http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32015R0063">http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32015R0063</a></p>	<p><b>Tekst opublikowanego rozporządzenia</b>  <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/514/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/514/1</a></p>
----	--	--	--

**PROJEKTY AKTÓW PRAWNYCH**

1.	<p>Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</p>	<p>Cel ustawy: zniesienie podziału na rynek giełdowy i pozagiełdowy.</p> <p>➤ <b>31 marca:</b> ustawa została podpisana przez Prezydenta</p>	<p><b>Ustawa wprowadza m.in.:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ zniesienie podziału na rynek giełdowy i pozagiełdowy;</li> <li>➔ definicję rachunku derywatów;</li> <li>➔ zmiany dotyczące zasad działania agenta firmy inwestycyjnej (art. 79).</li> </ul>	<p><b>Tekst ustawy przekazany do Senatu</b>  <a href="http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/991_u/\$file/991_u.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/991_u/\$file/991_u.pdf</a></p>
2.	<p>Ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym - <b>projekt</b></p>	<p>Projekt ma na celu transpozycję do krajowego porządku prawnego postanowień nowych przepisów prawa UE z zakresu audytu obejmujących dyrektywę 2014/56/UE zmieniającą dyrektywę 2006/43/WE ws.</p>	<p><b>Projekt przewiduje m.in., 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</li> </ul>	<p><b>Projekt ustawy Druk nr 1092</b>  <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>

		<p>Ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>marzec:</b> dalsze prace nad projektem w Komisjach</li> </ul>	<p>wysokości nie mniejszej niż 10 mld złotych lub zarządzały aktywami w wysokości nie mniejszej niż 10 mld złotych i jednocześnie posiadały minimum 10.000 klientów, z wyłączeniem podmiotów prowadzących działalność wyłącznie w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub w zakresie doradztwa inwestycyjnego;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ w jednostkach zainteresowania publicznego działa komitet audytu, którego członkowie są powoływani przez organ nadzorczy spośród członków tego organu.</li> </ul>	
<p>3.</p>	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw - projekt</i></p>	<p>Cel ustawy: wdrożenie do krajowego porządku prawnego pakietu <b>MiFID II</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>9 marca:</b> projekt został skierowany do konsultacji publicznych</li> </ul>	<p><b>Projektowane rozwiązania polegają w szczególności na:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ wprowadzeniu nowej kategorii systemu obrotu – zorganizowanej platformy obrotu, odpowiednio uregulowanej i stosującej niedyskryminacyjne zasady dostępu,</li> <li>➔ zastosowaniu środków i mechanizmów kontroli szczególnego ryzyka wobec firm, które zajmują się techniką handlu algorytmicznego lub techniką handlu algorytmicznego o wysokiej częstotliwości,</li> <li>➔ zobowiązaniu firm inwestycyjnych świadczących</li> </ul>	<p><b>Projekt ustawy z dnia 3 marca 2017 r.</b></p> <p><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12296100/12419958/12419959/dokument278668.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12296100/12419958/12419959/dokument278668.pdf</a></p>



			<p>usługi doradztwa inwestycyjnego przede wszystkim do przedstawienia informacji czy świadczą usługi w sposób niezależny, ale także do ujawnienia kosztów swoich porad i wyjaśnienia podstaw świadczonego doradztwa,</p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ uregulowania zasad obrotu lokatami strukturyzowanymi określonej kategorii,</li><li>→ wprowadzeniu systemu rejestrowania rozmów telefonicznych lub korespondencji elektronicznej dotyczących zleceń klientów,</li><li>→ ograniczeniu firmom świadczącym niezależne usługi doradztwa inwestycyjnego oraz usługi zarządzania portfelem możliwości przyjmowania lub pobierania wynagrodzenia, prowizji lub jakichkolwiek korzyści pieniężnych lub niepieniężnych od osób trzecich, a zwłaszcza od emitentów lub dostawców produktów,</li><li>→ wprowadzeniu reguł dotyczących sprzedaży wiązanej przez podmioty świadczące detaliczne usługi finansowe.</li></ul>	
4.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o europejskim zgrupowaniu interesów</i></p>	<p>Cel ustawy: wprowadzenie obligatoryjnej dematerializacji wszystkich akcji spółek akcyjnych i komandytowo akcyjnych.</p>	<p><b>Projekt wprowadza m.in.:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ definicję spółki publicznej oraz świadectwa rejestrowego;</li><li>→ obligatoryjną dematerializację wszystkich akcji spółek</li></ul>	<p><b>Projekt ustawy z dnia 20 stycznia 2017 r.</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294656/12410406/12410407">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294656/12410406/12410407</a></p>



	<p><i>gospodarczych i spółce europejskiej - <b>projekt</b></i></p>	<p>➤ <b>27 stycznia:</b> projekt został skierowany do konsultacji publicznych</p>	<p>akcyjnych i komandytowo akcyjnych;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>➔ rezygnację z terminu wydania dokumentu akcji;</li><li>➔ obowiązek rejestracji akcji w rejestrze akcjonariuszy (w miejsce ewidencji);</li><li>➔ rejestr akcjonariuszy prowadzony wyłącznie w formie elektronicznej przez podmioty kwalifikowane - uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych (umowa o prowadzenie rejestru);</li><li>➔ zniesienie księgi akcyjnej.</li></ul>	<p><a href="#">/dokument270719.pdf</a></p>
5.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy – Kodeks karny oraz niektórych innych ustaw - <b>projekt</b></i></p>	<p>Projekt ma na celu wyeliminowanie możliwości udzielania pożyczek o charakterze lichwiarskim. Wprowadza zmiany m.in. do ustawy kodeks cywilny w zakresie kosztów odsetkowych i pozaodsetkowych udzielania świadczeń pieniężnych.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ <b>8 grudnia:</b> projekt został skierowany do konsultacji publicznych;</li><li>➤ <b>16 stycznia:</b> na stronach Rządowego Centrum Legislacji zostały opublikowane uwagi instytucji biorących udział w konsultacjach publicznych (w tym IDM).</li></ul>	<p><b>Projekt wprowadza m.in. (w zakresie zmiany ustawy kodeks cywilny):</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➔ generalny limit na wysokość sumy zabezpieczenia roszczeń związanych z udzieleniem świadczenia pieniężnego (np. emisji obligacji), która zgodnie z brzmieniem projektowanego art. 387<sup>1</sup> par. 3 nie może być wyższa od kwoty odpowiadającej wartości udzielonego świadczenia pieniężnego powiększonej o odsetki maksymalne obliczone od kwoty udzielonego świadczenia za okres, na jaki świadczenie udzielono, wydłużony o 6 miesięcy, chyba że przepis szczególny stanowi inaczej;</li><li>➔ ograniczenie maksymalnej wysokości opłat, prowizji, marż i</li></ul>	<p><b>Projekt ustawy z dnia 7 grudnia 2016 r.</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12292908/12397482/12397483/dokument261293.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12292908/12397482/12397483/dokument261293.pdf</a></p>

<p>6.</p>	<p><i>Ustawa o zmianie niektórych ustaw w celu ułatwienia dochodzenia wierzytelności</i></p>	<p>Podstawowym celem regulacji jest wzmocnienie praw i gwarancji dla wierzycieli, w szczególności będących przedsiębiorcami z sektora MŚP.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>9 marca:</b> Ustawa uchwalona przez Sejm;</li> <li>➤ <b>10 marca:</b> Ustawę przekazano Prezydentowi i Marszałkowi Senatu;</li> <li>➤ <b>31 marca:</b> Ustawę skierowano do Komisji Finansów Publicznych oraz Komisji Gospodarki i Rozwoju</li> </ul>	<p>innych kosztów pozaodsetkowych obligacji.</p> <p><b>Ustawa przewiduje m.in.:</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 sprawach powyżej 7.500 zł do 20 000 zł będzie wynosiła 300 zł (art. 505<sup>1</sup> § 1 ustawy Kodeks postępowania cywilnego);</li> <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><b>Tekst ustawy przekazany do Senatu</b>  <a href="http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/1185_u/\$file/1185_u.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/1185_u/\$file/1185_u.pdf</a></p>
-----------	--	--	---	--



7.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy - Kodeks postępowania administracyjnego oraz niektórych innych ustaw - projekt</i></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> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>9 marca:</b> Ustawa uchwalona przez Sejm;</li> <li>➤ <b>10 marca:</b> Ustawę przekazano Prezydentowi i Marszałkowi Senatu;</li> <li>➤ <b>31 marca:</b> Ustawę skierowano do Komisji Nadzwyczajnej do spraw zmian w kodyfikacjach</li> </ul>	<p><b>Projekt wprowadza m.in.:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ zasady rozstrzygania 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 badanych przy nakładaniu kary administracyjnej odnoszących się do sankcji finansowych, przy wymierzaniu których organ dysponuje pewnym zakresem uznania.</li> </ul>	<p><b>Tekst uchwalonej Ustawy</b>  <a href="http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/1183_u/\$file/1183_u.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/1183_u/\$file/1183_u.pdf</a></p>
8.	<p><i>Pakiet „Konstytucji Biznesu”</i></p> <p><i>Ustawa prawo Przedsiębiorców - projekt</i></p>	<p>Celem pakietu „Konstytucji Biznesu” zgodnie z uzasadnieniem do projektu jest pełniejsze urzeczywistnienie konstytucyjnej zasady wolności działalności gospodarczej oraz innych konstytucyjnych zasad relevantnych dla przedsiębiorców i wykonywanej przez nich działalności gospodarczej.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>13 lutego:</b> skierowanie</li> </ul>	<p><b>Projekt m.in.:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ określa ustanowienie katalogu praw i obowiązków przedsiębiorców i organów;</li> <li>➔ wprowadza instytucję działalności nierejestrowej;</li> <li>➔ likwiduje zgody i licencje jako odrębne formy reglamentacji działalności gospodarczej, a także wprowadza ramową możliwość</li> </ul>	<p><b>Projekt z dnia 10 lutego 2017 r.</b>  <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295217/12416239/12416240/dokument274280.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295217/12416239/12416240/dokument274280.pdf</a></p>





	pakietu do konsultacji publicznych	wydawania zezwoleń w trybie „milczącej zgody” (jeśli organ nie rozpatrzy wniosku w określonym terminie, zezwolenie uznaje się za wydane).	
<i>Ustawa o Komisji Wspólnej Rządu i Przedsiębiorców oraz Rzeczniku Przedsiębiorców - projekt</i>		<b>Projekt m.in.:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ zastąpi obecnie obowiązującą ustawę o swobodzie działalności gospodarczej;</li><li>→ wprowadza dwie nowe instytucje, o charakterze gwarantów instytucjonalnych : Komisja Wspólna Rządu i Przedsiębiorców oraz Rzecznika Przedsiębiorców.</li></ul>	<b>Projekt z dnia 10 lutego 2017 r.</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295219/12416325/12416326/dokument274319.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295219/12416325/12416326/dokument274319.pdf</a>
<i>Ustawa o Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej i Punkcie Informacji dla Przedsiębiorcy - projekt</i>		<b>Projekt m.in.:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ umożliwi udostępnianie w CEIDG rejestru pełnomocnictw i prokury;</li><li>→ dokonuje nowego podziału danych wpisywanych do CEIDG na dane ewidencyjne przedsiębiorcy i dane informacyjne przedsiębiorcy;</li><li>→ wprowadza zasadę automatycznego wznowienia wykonywania działalności po upływie okresu zawieszenia, jeśli przedsiębiorca wskaże długość okresu zawieszenia.</li></ul>	<b>Projekt z dnia 10 lutego 2017 r.</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295218/12416282/12416283/dokument274299.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295218/12416282/12416283/dokument274299.pdf</a>
<i>Ustawa o zasadach uczestnictwa przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych w</i>		<b>Projekt m.in.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ łączy w sobie regulacje w zakresie przepisów dot. przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych uczestniczących w</li></ul>	<b>Projekt z dnia 10 lutego 2017 r.</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295220/12416368/12416369">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295220/12416368/12416369</a>



<p>9.</p>	<p>obrocie gospodarczym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - <b>projekt</b></p> <p>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej - <b>projekt</b></p>	<p>Projekt zakłada wskazanie Komisji Nadzoru Finansowego jako organu odpowiedzialnego za nadzór, przestrzeganie i egzekwowanie przepisów rozporządzenia PRIIP oraz nakładanie kar administracyjnych za nieprzestrzeganie przepisów tego rozporządzenia.</p> <p>➤ <b>6 lutego:</b> skierowanie projektu do konsultacji publicznych</p>	<p>obrocie gospodarczym na terytorium RP.</p> <p><b>Projekt m.in.</b></p> <p>➔ przyznaje KNF szerokie kompetencje nadzorcze tj. KNF może: zakazać wprowadzania na rynek produktu; wskazywać osoby odpowiedzialne za naruszenie oraz charakter naruszenia; zakazać przekazywania dokumentu zawierającego kluczowe informacje sporządzonego dla danego produktu;</p> <p>➔ określa wysokość kar za naruszenie przepisów PRIIP (do 5 000 000 euro lub 3 % przychodów netto lub dwukrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia).</p>	<p><a href="/dokument274335.pdf">/dokument274335.pdf</a></p> <p><b>Projekt z dnia 31 stycznia 2017 r.</b></p> <p><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294962/12413864/12413865/dokument272707.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294962/12413864/12413865/dokument272707.pdf</a></p> <p><b>Zestawienie uwag</b></p> <p><a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294962/12413864/12413867/dokument279577.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294962/12413864/12413867/dokument279577.pdf</a></p> <p>f</p>
<p>10.</p>	<p>Rozporządzenie w sprawie informacji niezbędnych do opracowania, aktualizacji i oceny wykonalności planów przymusowej restrukturyzacji i grupowych planów przymusowej restrukturyzacji - <b>projekt</b></p>	<p>Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie delegacji ustawowej zamieszczonej w art. 87 ustawy o BFG.</p> <p>➤ <b>09 stycznia:</b> zmienioną wersję projektu skierowano do ponownych konsultacji;</p> <p>➤ <b>28 marca:</b> Departament Prawny zaakceptował projekt w wersji z naniesionymi zmianami.</p>	<p><b>Projekt określa m.in.:</b></p> <p>➔ zakres informacji przekazywanych BFG przez podmioty krajowe (w tym firmy inwestycyjne) niezbędnych do opracowania, aktualizacji i oceny wykonalności planów przymusowej restrukturyzacji, dotyczących w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>rozwiązań organizacyjnych podmiotu, podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie,</li> </ul>	<p><b>Projekt z dnia 7 grudnia 2016 r. zaopiniowany przez Departament Prawny MF</b></p> <p><a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12291200/12385379/dokument282642.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12291200/12385379/dokument282642.pdf</a></p>



11.	<i>Rozporządzenie w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura - <b>projekt</b></i>	Projekt określa terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura m.in. przez firmy inwestycyjne. ➤ <b>14 marca</b> – projekt skierowano do konsultacji publicznych	<ul style="list-style-type: none"><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> <p>➔ Zgodnie z brzmieniem § 14 ust. 1</p> <p>➔ „Firma inwestycyjna ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu średniej wartości przychodów ogółem w okresie trzech pełnych lat kalendarzowych, poprzedzających rok kwartału, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,012%.”</p> <p>Zaliczki wpłacane są zgodnie z treścią par. 17 ust. 1:</p> <p>➔ do końca kwartału, za który zaliczka jest należna – w przypadku zaliczek należnych za trzy pierwsze kwartały roku kalendarzowego;</p> <p>➔ do dnia 31 października danego roku – w przypadku zaliczek należnych za ostatni kwartał roku kalendarzowego.</p> <p>Do rozporządzenia załączone zostały odpowiednie deklaracje, które zgodnie z par. 17 ust. 2 projektu rozporządzenia</p>	<p><b>Projekt z dnia 7 marca 2017 r.</b></p> <p><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//527/12296252/12420885/12420886/dokument279350.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//527/12296252/12420885/12420886/dokument279350.pdf</a></p>
-----	---	---	---	---



			będą przesyłane do Rzecznika Finansowego przez podmioty rynku finansowego (zawierające podstawę naliczenia zaliczki, okresie której dotyczy oraz jej wysokości) wraz z wpłatą konkretnej zaliczki.	
12.	<i>Rozporządzenie w sprawie zgłaszania Komisji Nadzoru Finansowego naruszeń rozporządzenia 596/2014 - <b>projekt</b></i>	Projekt wdraża dyrektywę wykonawczą Komisji (UE) nr 2015/2392 z dnia 17 grudnia 2015 r. w spr. rozporządzenia MAR w odniesieniu do zgłaszania właściwym organom rzeczywistych lub potencjalnych naruszeń tego rozporządzenia. ➤ <b>22 marca:</b> projekt skierowano do ponownych konsultacji.	<b>Projekt m.in.:</b> ➔ określa, iż KNF udostępnić będzie na swojej stronie internetowej informacje dotyczące odbierania zgłoszeń naruszeń przepisów rozp. MAR	<b>Projekt z dnia 16 marca 2017 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//527/12294057/12405889/12405890/dokument280855.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//527/12294057/12405889/12405890/dokument280855.pdf</a>
13.	<i>Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i banki powiernicze - <b>projekt</b></i>	Projektowane rozporządzenie stanowi uzupełnienie transpozycji do polskiego prawa przepisów dyrektywy CRD IV oraz dostosowanie prawa krajowego do rozwiązań przewidzianych w rozporządzeniu CRR. ➤ <b>27 marca:</b> projekt w wersji z dnia 23 marca 2017 r. skierowano do Departamentu RCL z prośbą o zwolnienie z obowiązku rozpatrzenia przez Komisję Prawniczą RCL.	<b>Projekt m.in.:</b> ➔ wprowadza nowe obowiązki raportowe oraz dostosowuje dotychczasowe do wymogów CRD IV i CRR; ➔ 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.	<b>Projekt z dnia 23 marca 2017 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12284800/12349929/dokument281502.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12284800/12349929/dokument281502.pdf</a>



14.	<i>Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków i banków powierniczych - projekt</i>	Konieczność wydania projektowanego rozporządzenia wynika z nowelizacji przepisu zawartego w art. 94 ust. 1 pkt 5 ustawy o obrocie zmienionego przez art. 72 pkt 15 lit. b ustawy o nadzorze makroostrożnościowym z dnia 5 sierpnia 2015 r. ➤ <b>24 marca:</b> projekt w wersji z dnia 22 marca 2017 r. skierowano do Departamentu RCL z prośbą o zwolnienie z obowiązku rozpatrzenia przez Komisję Prawniczą RCL.	<b>Projekt m.in. wprowadza:</b> ➔ obowiązek posiadania przez firmę inwestycyjną procedury przeciwdziałania i ujawniania przypadków manipulacji; ➔ zmiany w zakresie systemu kontroli wewnętrznej; ➔ zmiany w zakresie systemu audytu wewnętrznego; ➔ zmiany w zakresie obowiązku tworzenia kopii baz danych; ➔ zastąpienie w całym projekcie pojęcia „system informatyczny” określeniem „system teleinformatyczny”.	<b>Projekt z dnia 22 marca 2017 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12284801/12349962/dokument281027.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12284801/12349962/dokument281027.pdf</a>
15.	<i>Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim - projekt</i>	Projektowane rozporządzenie stanowi uzupełnienie transpozycji do polskiego prawa przepisów dyrektywy CRD IV oraz dostosowanie prawa krajowego do rozwiązań przewidzianych w rozporządzeniu CRR. ➤ <b>4 sierpnia:</b> skierowano do konsultacji publicznych zmieniony projekt rozporządzenia (od sierpnia Izba nie otrzymała żadnych informacji na temat ewentualnych dalszych prac związanych z	<b>Projekt m.in. określa:</b> ➔ szczegółowe warunki szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego oraz dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania tego kapitału; ➔ warunki funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w domu maklerskim, w tym skład, szczegółowe zadania i sposób funkcjonowania komitetu do spraw ryzyka; ➔ kryteria techniczne opracowania programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej oraz ➔ szczegółowy zakres polityki wynagrodzeń i sposób jej	<b>Projekt z dnia 12 lipca 2016 r.</b> <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>



16.	<i>Rozporządzenie w sprawie rejestru instrumentów finansowych - <b>projekt</b></i>	projektem. Na bieżąco monitorujemy również publikator legislacyjny w zakresie m.in. tego projektu). Projektowane rozporządzenie stanowi realizację delegacji zawartej w art. 88 ust. 3 ustawy o BFG. ➤ <b>9 grudnia:</b> zmieniony projekt został skierowany do ponownych konsultacji społecznych.	ustalania.  <b>Projekt określa m.in.:</b> ➔ minimalne wymogi, jakie powinien spełniać rejestr instrumentów finansowych; ➔ szczegółowy zakres i strukturę danych zawartych w rejestrze oraz standard techniczny ich przygotowania i zapisu; ➔ format i tryb przekazywania danych do Funduszu; ➔ tryb i sposób weryfikacji prawidłowości danych zawartych w rejestrze.	<b>Projekt z dnia 6 grudnia 2016 r.</b> <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>  <b>Załącznik</b> <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>
17.	<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 - <b>projekt</b></i>	Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji zawartej w art. 330 ust. 6 ustawy o BFG. ➤ <b>21 października:</b> zmieniony projekt został skierowany do ponownych konsultacji.	<b>Projekt rozporządzenia określa:</b> ➔ 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	<b>Projekt z załącznikami z dnia 14 października 2016 r.</b> <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>  <b>3 Załączniki do projektu rozporządzenia</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12289450/">http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12289450/</a>



			programu postępowania naprawczego, podjęcia wobec niego działań wczesnej interwencji lub ustanowienia w nim zarządu komisarycznego lub zarządcy komisarycznego.	<a href="http://katalog/12376714#12376714">katalog/12376714#12376714</a>
18.	<i>Rozporządzenie zmieniające rozporządzenie w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym - <b>projekt</b></i>	Projekt ma na celu dostosowanie dotychczasowego rozporządzenia do zmian wprowadzonych w ustawie o funduszach inwestycyjnych. ➤ <b>22 grudnia:</b> skierowanie projektu do podpisu Ministra.	Zmiany dotyczą wyłącznie funduszy inwestycyjnych i podyktowane są koniecznością dostosowania do zmian ustawy o funduszach inwestycyjnych.	<b>Projekt z dnia 6 grudnia 2016 r.</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12289405/12376694/dokument262006.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12289405/12376694/dokument262006.pdf</a>
<b>PRZEPISY UNIJNE</b>				
1.	Aktualizacja Q&A z zakresu investor protection	W marcu ESMA opublikował kolejną aktualizację Q&A z zakresu investor protection dot. m.in.: <ul style="list-style-type: none"> <li>• najlepszego wykonania;</li> <li>• odpowiedzialności;</li> <li>• raportowania post transakcyjnego;</li> <li>• zachęt (research);</li> <li>• informacji o opłatach i kosztach;</li> </ul>		<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-mifid-iimifir-investor-protection-qa">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-mifid-iimifir-investor-protection-qa</a>
2.	Aktualizacja Q&A z zakresu data reporting under MiFID II i MiFIR	W marcu ESMA opublikował kolejną aktualizację Q&A z zakresu data reporting under MiFID II i MiFIR dot.: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Seniority of the bond;</li> <li>• Inflation Indexed bonds;</li> <li>• Transaction reporting obligation;</li> <li>• National client identifiers for natural persons.</li> </ul>		<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-qa-mifir-data-reporting">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-qa-mifir-data-reporting</a>
3.	Aktualizacja Q&A dot. EMIR	W marcu ESMA opublikował kolejną aktualizację Q&A dot. EMIR.		<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-</a>



			<a href="#">emir-qa-and-validation-rules</a>
4.	Aktualizacja Q&A on CFDS and other speculative products	<p>W marcu EMSA opublikował kolejną aktualizację Q&amp;A on CFDS and other speculative products.</p> <p>Najnowsza aktualizacja wprowadza nową sekcję 10, która dot.:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Passporting and the cross-border provision of services by investment firms offering CFDs and other speculative products to retail clients;</li><li>• Assessment of the use of third parties by investment firms; and</li><li>• Examples of poor practice observed by NCAs in respect of the use of third parties by investment firms.</li></ul>	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-updated-qa-cfds-and-other-speculative-products-2">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-updated-qa-cfds-and-other-speculative-products-2</a>
5.	Rozporządzenie delegowane do Rozporządzenia PRIIP	<p>W marcu Komisja Europejska opublikowała projekt Rozporządzenia delegowanego dotyczącego ustanowienia regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje (KID) oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów.</p> <p>W dniu 5 kwietnia została opublikowana decyzja Parlamentu Europejskiego w sprawie niewyrażania sprzeciwu wobec ww. rozporządzenia delegowanego.</p>	<a href="https://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/3/2017/PL/C-2017-1473-F1-PL-MAIN-PART-1.PDF">https://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/3/2017/PL/C-2017-1473-F1-PL-MAIN-PART-1.PDF</a> <a href="http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?type=TA&amp;reference=P8-TA-2017-0101&amp;language=PL&amp;ring=B8-2017-0234">http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?type=TA&amp;reference=P8-TA-2017-0101&amp;language=PL&amp;ring=B8-2017-0234</a>