



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

PAŹDZIERNIK 2017

PRZEPISY KRAJOWE

1.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</i> - projekt	Cel ustawy: wdrożenie do krajowego porządku prawnego pakietu MiFID II ➤ 3 listopada: opublikowano kolejny zmieniony projekt ustawy, który został skierowany pod obrady Komisji Prawniczej;	Projekt wprowadza m.in.: ➔ zmiany w zakresie outsourcingu; ➔ nową kategorię systemu obrotu – zorganizowaną platformę obrotu, środki i mechanizmy kontroli szczególnego ryzyka wobec firm, które zajmują się techniką handlu algorytmicznego lub techniką handlu algorytmicznego o wysokiej częstotliwości, ➔ uregulowanie zasad obrotu lokatami strukturyzowanymi określonej kategorii, ➔ system rejestrowania rozmów telefonicznych lub korespondencji elektronicznej dotyczących zleceń klientów, ➔ ograniczenie dla firm świadczących niezależne usługi doradztwa inwestycyjnego oraz usługi zarządzania portfelem możliwości przyjmowania lub pobierania wynagrodzenia, prowizji lub jakichkolwiek korzyści pieniężnych lub niepieniężnych od osób trzecich,	Projekt z dnia 02 listopada 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12296100/12419984/dokument314800.pdf
----	---	---	--	---



2.	<i>Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu - projekt</i>	Celem nowej ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu jest dostosowanie polskich przepisów do przepisów Dyrektywy 2015/849 i zaleceń FATF. <ul style="list-style-type: none">➤ 04 maja: projekt skierowano do konsultacji publicznych;➤ 12 lipca: zmieniony projekt został skierowany do rozpatrzenia przez Komitet do Spraw Europejskich➤ 21 września: kolejny zmieniony projekt został przyjęty przez Stały Komitet Rady Ministrów i rekomendowany Radzie Ministrów w wersji z dnia 26 września	a zwłaszcza od emitentów lub dostawców produktów, <ul style="list-style-type: none">➔ reguły dotyczące sprzedaży związanej przez podmioty świadczące detaliczne usługi finansowe. Projekt wprowadza m.in.: <ul style="list-style-type: none">➔ nowe kategorie instytucji obowiązanych;➔ zmienione obowiązki instytucji obowiązanych, w tym w zakresie stosowania środków bezpieczeństwa finansowego;➔ przepisy dot. utworzenia i funkcjonowania Centralnego Rejestru Beneficjenta Rzeczywistego;➔ poprawione zasady dot. gromadzenia przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej informacji potrzebnych do wypełniania przez niego zadań ustawowych, ich ochrony oraz udostępniania tych informacji innym podmiotom;➔ zmienione przepisy dot. wstrzymywania transakcji i blokowania rachunków;➔ zmienione przepisy dot. kontroli instytucji obowiązanych, a także sankcji administracyjnych nakładanych na instytucje obowiązane nieprzestrzegające obowiązków nałożonych na nie ta	Projekt z dnia 26 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12298001/12431427/dokument311618.pdf
----	---	--	--	--



3.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o europejskim zgrupowaniu interesów gospodarczych i spółce europejskiej - projekt</i></p>	<p>Cel ustawy: wprowadzenie obligatoryjnej dematerializacji wszystkich akcji spółek akcyjnych i komandytowo akcyjnych.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 27 stycznia: projekt został skierowany do konsultacji publicznych;➤ 21 – 22 czerwca: konferencja uzgodnieniowa	<p>ustawą.</p> <p>Projekt wprowadza m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ definicję spółki publicznej oraz świadectwa rejestrowego;➔ obligatoryjną dematerializację wszystkich akcji spółek akcyjnych i komandytowo akcyjnych;➔ rezygnację z terminu wydania dokumentu akcji;➔ obowiązek rejestracji akcji w rejestrze akcjonariuszy (w miejsce ewidencji);➔ rejestr akcjonariuszy prowadzony wyłącznie w formie elektronicznej przez podmioty kwalifikowane - uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych (umowa o prowadzenie rejestru);➔ zniesienie księgi akcyjnej.	<p>Projekt z dnia 20 stycznia 2017 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294656/12410406/12410407/dokument270719.pdf</p>
4.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw - projekt</i></p>	<p>Zgodnie z uzasadnieniem celem projektowanej ustawy jest wprowadzenie rozwiązań zmierzających do podniesienia poziomu bezpieczeństwa uczestników rynku finansowego korzystających z usług finansowych świadczonych poprzez różnego rodzaju tzw. platformy internetowe. Rozwiązania te mają na celu zapobieganie nadużyciom na</p>	<p>Projekt m.in. przewiduje:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ przyznanie KNF nowych uprawnień, w szczególności wzmocnienie instrumentów prewencyjnych związanych z prowadzoną przez KNF listą ostrzeżeń publicznych;➔ prowadzenie przez KNF rejestru domen internetowych, które będą podlegały obligatoryjnemu blokowaniu przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych	<p>Projekt z dnia 10 lipca 2017 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300403/12445432/12445433/dokument298575.pdf</p> <p>Tabela – zestawienie zgłoszonych uwag</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12300403/</p>



	<p>rynku finansowym dokonywanym przy wykorzystaniu sieci Internet przez podmioty nieuprawnione do świadczenia usług finansowych.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 12 lipca: projekt skierowano do konsultacji publicznych;➤ 25 września: konferencja uzgodnieniowa projektu ustawy.	<p>świadczących usługi dostępu do sieci Internet; podniesienie z 1% do 4% obowiązującego obecnie depozytu zabezpieczającego na rynku FOREX (art. 73 ust. 2a i 2b zmienianej ustawy o obrocie).</p>	<p>katalog/12445432#12445432</p>	
<p>5.</p>	<p><i>Ustawa o zasadach badania niekaralności kandydatów ubiegających się o zatrudnienie w podmiotach sektora finansowego - projekt</i></p>	<ul style="list-style-type: none">➤ 28 sierpnia: projekt ustawy skierowano do konsultacji publicznych;➤ 09 października: konferencja uzgodnieniowa projektu ustawy.	<p>Projekt wprowadza:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ przepisy umożliwiające pracodawcom z sektora finansowego weryfikację kandydatów do pracy pod względem niekaralności (dotychczas pracodawca mógł żądać informacji o niekaralności od osób ubiegających się o zatrudnienie tylko wówczas, gdy wymóg niekaralności wynikał z odrębnych przepisów). <p>Co do zasady informacje o niekaralności będą udostępniane przez kandydata do pracy w formie oświadczenia. Jednocześnie, proponuje się wprowadzenie normy, zgodnie z którą, na żądanie pracodawcy kandydat do pracy będzie zobowiązany złożyć zaświadczenia o niekaralności z KRK</p>	<p>Projekt z dnia 28 sierpnia 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12302300/12455158/12455159/dokument305679.pdf</p> <p>Zestawienie uwag zgłoszonych w ramach konsultacji http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12302300/12455158/12455161/dokument310730.pdf</p>



			(na koszt pracodawcy). Niezłożenie oświadczenia bądź zaświadczenia może stanowić przyczynę nienawiązania stosunku pracy lub niezawarcia umowy zlecenia, umowy o dzieło, umowy agencyjnej lub innej umowy o podobnym charakterze.	
6.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne - projekt</i>	<ul style="list-style-type: none">➤ 27 października: Sejm uchwalił ustawę;➤ 30 października: ustawę przekazano Prezydentowi i Marszałkowi Senatu.	<p>Ustawa odnosi się m.in. do:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ zmiany zasad limitowania wielkości przychodów;➔ zwolnień oraz kosztów podatkowych w PIT i CIT.	<p>Ustawa uchwalona przez Sejm</p> <p>http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/1878_u/\$file/1878_u.pdf</p>
7.	<i>Ustawa o zmianie ustawy – Kodeks karny oraz niektórych innych ustaw - projekt</i>	<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">➤ 8 grudnia: projekt został skierowany do konsultacji publicznych;➤ 16 stycznia: na stronach	<p>Projekt wprowadza m.in. (w zakresie zmiany ustawy kodeks cywilny):</p> <ul style="list-style-type: none">➔ generalny limit na wysokość sumy zabezpieczenia roszczeń związanych z udzieleniem świadczenia pieniężnego (np. emisji obligacji), która zgodnie z brzmieniem projektowanego art. 387¹ par. 3 nie może być wyższa od kwoty odpowiadającej wartości udzielonego świadczenia pieniężnego powiększonej o odsetki maksymalne obliczone od	<p>Projekt ustawy z dnia 7 grudnia 2016 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12292908/12397482/12397483/dokument261293.pdf</p>



		<p>Rządowego Centrum Legislacji zostały opublikowane uwagi instytucji biorących udział w konsultacjach publicznych (w tym IDM).</p>	<p>kwoty udzielonego świadczenia za okres, na jaki świadczenie udzielono, wydłużony o 6 miesięcy, chyba że przepis szczególny stanowi inaczej; ograniczenie maksymalnej wysokości opłat, prowizji, marż i innych kosztów pozaodsetkowych obligacji.</p>	
8.	<p><i>Pakiet „Konstytucji Biznesu”</i></p>	<p>Celem pakietu „Konstytucji Biznesu” zgodnie z uzasadnieniem do projektu jest pełniejsze urzeczywistnienie konstytucyjnej zasady wolności działalności gospodarczej oraz innych konstytucyjnych zasad relewantnych dla przedsiębiorców i wykonywanej przez nich działalności gospodarczej.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 13 lutego: skierowanie pakietu do konsultacji publicznych➤ 24-28 kwietnia: konferencja uzgodnieniowa projektów ustaw;➤ 07 listopada: projekty zostały przedłożone do rozpatrzenia przez Radę Ministrów.		<p>Pismo z 07 listopada 2017 r. – projekty przedłożone do rozpatrzenia przez Radę Ministrów</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295755/12418510/12418511/dokument315684.pdf</p>
	<p><i>Ustawa prawo Przedsiębiorców - projekt</i></p>		<p>Projekt m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ określa ustanowienie katalogu praw i obowiązków przedsiębiorców i organów;➔ wprowadza instytucję działalności nierejestrowej;➔ likwiduje zgody i licencje jako odrębne formy reglamentacji działalności gospodarczej, a także wprowadza ramową możliwość wydawania zezwoleń w trybie „milczącej zgody” (jeśli organ nie rozpatrzy wniosku w określonym terminie, zezwolenie uznaje się za wydane).	<p>Projekt z dnia 08 września 2017 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295217/12416260/12416261/dokument311541.pdf</p>



	<i>Ustawa o Rzeczniku Małych i Średnich Przedsiębiorców - projekt</i>		Projekt m.in.: → wprowadza instytucję Rzecznika Małych i Średnich Przedsiębiorców.	Projekt z dnia 08 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295219/12416346/12416347/dokument311551.pdf
	<i>Ustawa o Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej i Punkcie Informacji dla Przedsiębiorcy - projekt</i>		Projekt m.in. określa funkcjonowanie: → Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej; → Punktu Informacji dla Przedsiębiorcy.	Projekt z dnia 6 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295218/12416303/12416304/dokument311561.pdf
	<i>Ustawa o zasadach uczestnictwa przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych w obrocie gospodarczym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - projekt</i>		Projekt m.in. → łączy w sobie regulacje w zakresie przepisów dot. przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych uczestniczących w obrocie gospodarczym na terytorium RP.	Projekt z dnia 08 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295220/12416389/12416390/dokument311566.pdf f
9.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej</i>	Projekt zakłada wskazanie Komisji Nadzoru Finansowego jako organu odpowiedzialnego za nadzór, przestrzeganie i egzekwowanie przepisów rozporządzenia PRIIP oraz nakładanie kar administracyjnych za nieprzestrzeganie	Ustawa m.in. → 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	Uchwalony tekst ustawy 29 września 2017 r. http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/1782_u/\$file/1782_u.pdf

<p>10.</p>	<p><i>Rozporządzenie w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura - projekt</i></p>	<p>przepisów tego rozporządzenia.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 29 września: Sejm uchwalił ustawę; ➤ 2 października: ustawę przekazano Prezydentowi i Marszałkowi Senatu. <p>Projekt określa terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura m.in. przez firmy inwestycyjne.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 14 marca – projekt skierowano do konsultacji publicznych; ➤ 06 czerwca: projekt skierowano do ponownych konsultacji; ➤ 20 września: projekt skierowano do rozpatrzenia przez Komisję Prawniczą 	<p>informacje sporządzonego dla danego produktu;</p> <ul style="list-style-type: none"> ➔ 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). ➔ Zgodnie z brzmieniem § 14 ust. 1 ➔ „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%.” Zaliczki wpłacane są zgodnie z treścią par. 17 ust. 1: <ul style="list-style-type: none"> - do końca kwartału, za który zaliczka jest należna – w przypadku zaliczek należnych za trzy pierwsze kwartały roku kalendarzowego; - do dnia 31 października danego roku – w przypadku zaliczek należnych za ostatni kwartał roku kalendarzowego. <p>Do rozporządzenia załączone zostały odpowiednie deklaracje, które zgodnie z par. 17 ust. 2 projektu rozporządzenia</p>	<p>Projekt z dnia 19 września 2017 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//527/12296252/12420906/dokumnt309978.pdf</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.	
PRZEPISY UNIJNE			
1.	Aktualizacja Q&A ON MIFID II AND MIFIR INVESTOR PROTECTION TOPICS	Aktualizacja Q&A ON MIFID II AND MIFIR INVESTOR PROTECTION TOPICS dotyczy następujących działów: <ul style="list-style-type: none">• Best execution;• Recording of telephone conversations and electronic communications;• Post-sale reporting;• Information on costs and charges;• Client categorisation.	https://www.esma.europa.eu/document/qas-mifid-ii-and-mifir-investor-protection-topics
2.	TRANSLATIONS FOR MIFID II GUIDELINES ON TRANSACTION REPORTING, ORDER RECORD KEEPING AND CLOCK SYNCHRONISATION	Na początku października ESMA opublikował Wytyczne - Zgłaszanie transakcji, przechowywanie danych dotyczących zleceń i synchronizacja zegarów w ramach MiFID II (wersja PL).	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-translations-mifid-ii-guidelines-transaction-reporting-order
3.	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/104 z dnia 19 października 2016 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) nr	EMIR – zmiany w zakresie raportowania	http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32017R0104&qid=1504710559439&from=PL



4.	EMIR – zmiany w zakresie raportowania	http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32017R0105&qid=1504702451907&from=PL



wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do formatu i częstotliwości dokonywania zgłoszeń dotyczących transakcji do repozytoriów transakcji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji