



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

STYCZEŃ 2016

PRZEPISY KRAJOWE

1.	<p>Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych warunków stosowania procedur sprawdzających oraz przypadków, w których możliwy jest wybór określonych sposobów postępowania na podstawie Umowy FATCA</p> <p><b>Dz. U. 2016, poz. 123</b></p>	<p>W dniu 29 stycznia br. zostało opublikowane <i>rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 stycznia 2016 r. w sprawie szczegółowych warunków stosowania procedur sprawdzających oraz przypadków, w których możliwy jest wybór określonych sposobów postępowania na podstawie Umowy FATCA.</i></p> <p><b>Rozporządzenie weszło w życie z dniem 30 stycznia br.</b></p>	<p><b>Rozporządzenie między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ uszczegóławia zasady przewalutowania określone w części VI ust. C pkt 4 załącznika 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 w związku art. 4 ust. 1 lit. b Umowy FATCA;</li><li>→ precyzuje, że w przypadku gdy na podstawie załącznika I do Umowy FATCA saldo rachunku lub jego wartość są określane na dzień 30 czerwca 2014 r., to należy je określać na ten dzień.</li></ul>	<p><b>Tekst opublikowanego rozporządzenia</b></p> <p><a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/123/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/123/1</a></p>
2.	<p>Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie pozasądowego postępowania przed Rzecznikiem Finansowym</p> <p><b>Dz. U. 2016, poz. 92</b></p>	<p>W dniu 20 stycznia br. zostało opublikowane <i>rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 stycznia 2016 r. w sprawie pozasądowego postępowania przed Rzecznikiem Finansowym.</i></p> <p><b>Rozporządzenie weszło w życie z dniem 21 stycznia</b></p>	<p><b>Rozporządzenie określa między innymi:</b></p> <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</li></ul>	<p><b>Tekst opublikowanego rozporządzenia</b></p> <p><a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/92/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/92/1</a></p>



3.	Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie 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>Dz. U. 2016, poz. 26</b>	<b>br.</b> W dniu 12 stycznia br. zostało opublikowane <i>Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2015 r. zmieniające rozporządzenie 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.</i> <b>Rozporządzenie weszło w życie z dniem 22 stycznia br.</b>	rynku finansowego. <b>Rozporządzenie między innymi przewiduje:</b> → umożliwienie zatrzymania pożytków (odsetek) od środków pieniężnych powierzonych firmie inwestycyjnej przez jej klientów (zmieniony par. 8 w ust. 2); → 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); → uchylenie § 49, co w praktyce oznacza, że firmy inwestycyjne przyjmujące i przekazujące zlecenia w celu ich wykonania wyłącznie do jednego podmiotu oraz wykonujące zlecenia wyłącznie w jednym miejscu wykonywania zlecenia będą miały obowiązek wdrożenia i przestrzegania polityki działania w najlepiej pojętym interesie klienta w terminie 6 miesięcy od dnia wejścia w życie rozporządzenia.	<b>Tekst opublikowanego rozporządzenia</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/26/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/26/1</a>
4.	Rozporządzenie Ministra Finansów w	W dniu 3 lutego br. zostało opublikowane <i>rozporządzenie</i>	<b>Rozporządzenie określa między innymi:</b>	<b>Tekst opublikowanego rozporządzenia</b>



	<p>sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek regulowany oraz platforma aukcyjna <b>Dz. U. 2016, poz. 139</b></p>	<p><i>Ministra Finansów z dnia 14 stycznia 2016 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek regulowany oraz platforma aukcyjna.</i> <b>Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 18 lutego br.</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>→ szczegółowe warunki jakie musi spełniać rynek regulowany;</li><li>→ szczegółowe warunki jakie musi spełniać platforma aukcyjna;</li><li>→ na platformie aukcyjnej dokonywane będą aukcje uprawnień do emisji w formie dwudniowych kontraktów na rynku kasowym lub pięciodniowych kontraktów terminowych typu future.</li></ul>	<p><a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/139/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2016/139/1</a></p>
5.	<p>Ustawa o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz ustawy – Kodeks postępowania cywilnego <b>Dz. U. 2015, poz. 1634</b></p>	<p>W dniu 16 października 2015 r. została opublikowana <i>Ustawa z dnia 5 sierpnia 2015 r. o zmianie ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz niektórych innych ustaw.</i> <b>Ustawa wchodzi w życie z dniem 17 kwietnia 2016 r.</b></p>	<p><b>Ustawa przewiduje między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ zapisy zakazujące tzw. nieuczciwej sprzedaży, czyli oferowania usług, które nie odpowiadają potrzebom konsumentów;</li><li>→ wprowadzenie instytucji „tajemniczego klienta”;</li><li>→ 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.</li></ul>	<p><b>Tekst opublikowanej ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1634/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2015/1634/1</a></p>
6.	<p>Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie terminu uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura - <b>projekt</b></p>	<p>Projekt rozporządzenia w wersji z dnia 23 listopada został skierowany do ponownych konsultacji publicznych w listopadzie 2015 r.</p>	<p><b>Projekt przewiduje między innymi:</b></p> <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</li></ul>	<p><b>Projekt rozporządzenia 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></p>



			<p>kosztów Rzecznika za dany rok w przypadku firm inwestycyjnych działających jako banki prowadzące działalność maklerską (§ 3);</p> <p>→ wysokość kwartalnej zaliczki na poczet kosztów Rzecznika w przypadku firm inwestycyjnych (§ 11) określona 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%.</p>	
7.	<p>Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich - <b>projekt</b></p>	<p>Na początku stycznia br. został skierowany do konsultacji publicznych <i>projekt rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich</i>. Projektowane rozporządzenie ma stanowić uzupełnienie transpozycji do polskiego prawa przepisów CRD IV oraz dostosowanie przepisów prawa krajowego do CRR.</p>	<p><b>Projekt między innymi:</b></p> <p>→ uwzględnia zmiany do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wynikające z implementacji CRD IV;</p> <p>→ przewiduje w § 2, że „Rozporządzenie ma zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdań finansowych sporządzonych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2016 r.”</p>	<p><b>Projekt rozporządzenia z dnia 10 grudnia 2015.</b></p> <p><a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12280400/12330264/12330265/dokument203156.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12280400/12330264/12330265/dokument203156.pdf</a></p>
8.	<p>Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie lokat aktywów funduszu emerytalnego w instrumenty pochodne - <b>projekt</b></p>	<p>W dniu 21 października 2015 r. został skierowany do ponownych konsultacji projekt rozporządzenia w wersji z dnia 9 października 2015 r.</p>	<p><b>Projekt określa między innymi:</b></p> <p>→ warunki zawierania przez fundusz emerytalny umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne;</p> <p>→ sposób wyznaczenia</p>	<p><b>Projekt rozporządzenia z dnia 9 października 2015 r.</b></p> <p><a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//3/12274453/12298790/1229879">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//3/12274453/12298790/1229879</a></p>



			<p>maksymalnego zaangażowania funduszu emerytalnego w instrumenty pochodne;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ warunki, jakie muszą spełniać indeksy stanowiące bazę instrumentów pochodnych, oraz wykaz tych indeksów;</li><li>→ warunki i zasady zajmowania przez fundusz emerytalny pozycji w instrumentach pochodnych.</li></ul>	<p><a href="#">1/dokument189677.pdf</a></p>
9.	<p>Ustawa o obowiązkowej automatycznej wymianie informacji w dziedzinie opodatkowania - <b>projekt</b></p>	<p>Celem projektowanej ustawy jest implementacja przepisów 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. Niebawem ma zostać skierowana do konsultacji publicznych kolejna wersja projektu ustawy.</p>	<p><b>Projekt określa między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ zasady dokonywania obowiązkowej automatycznej wymiany informacji w dziedzinie opodatkowania;</li><li>→ obowiązki informacyjne raportujących instytucji finansowych w zakresie wymiany informacji o rachunkach raportowanych;</li><li>→ zakres informacji podlegających obowiązkowej automatycznej wymianie informacji w dziedzinie opodatkowania i tryb ich przekazywania;</li><li>→ zasady sprawozdawcze i zasady należytej staranności raportujących instytucji finansowych.</li></ul>	<p><b>Projekt ustawy z dnia 24 września 2015 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12277352/12311435/12311436/dokument185612.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12277352/12311435/12311436/dokument185612.pdf</a></p>
10.	<p>Ustawa o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów</p>	<p>Projekt dotyczy nakładania kar i stosowania środków administracyjnych za naruszenia przepisów wynikających z dyrektywy</p>	<p><b>Projekt między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ określa rodzaje kar i stosowanie środków administracyjnych za naruszenia przepisów wynikających z dyrektywy</li></ul>	<p><b>Projekt ustawy</b> <a href="http://orka.sejm.gov.pl/Druki7ka.nsf/Projekt/7-020-1473-2015/\$file/7-020-">http://orka.sejm.gov.pl/Druki7ka.nsf/Projekt/7-020-1473-2015/\$file/7-020-</a></p>



	finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw – <b>projekt</b>	2004/109/WE w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym. Obecnie jest przedmiotem prac Podkomisji nadzwyczajnej do rozpatrzenia rządowych projektów ustaw: - o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (druk nr 70) oraz - o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (druk nr 69)	2004/109/WE (zmiany dotyczące kar nakładanych na spółki i insiderów); → wprowadza dla KNF lub jej upoważnionego przedstawiciela upoważnienia do wydania zalecenia w stosunku do emitenta w celu zaprzestania naruszenia obowiązków informacyjnych; → przewiduje zmianę definicji „państwa macierzystego” oraz procedury wyboru przez emitenta tego państwa i zawiadamiania o tym wyborze; → przewiduje zmiany w zakresie zawiadamiania o znacznych pakietach praw głosu w spółce publicznej.	<a href="#">1473-2015.pdf</a>
11.	Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji – <b>projekt</b>	<b>Implementacja Dyrektywy BRR do polskiego porządku prawnego.</b> Pod koniec stycznia br. projekt trafił do Sejmu (Druk nr 215) i został skierowany do I czytania na posiedzeniu Sejmu.	<b>Projekt określa między innymi:</b> → powierzenie Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu roli organu przymusowej restrukturyzacji; → wprowadzenie przepisów regulujących zasady stosowania narzędzi przymusowej restrukturyzacji (przejęcia przedsiębiorstwa, instytucji pomostowej, umorzenia lub konwersji zobowiązań, wydzielenia praw	<b>Druk nr 215, projekt ustawy i uzasadnienie</b> <a href="http://www.sejm.gov.pl/Sejm8.nsf/druk.xsp?documentId=5C4ED181B184E135C1257F4900516561">http://www.sejm.gov.pl/Sejm8.nsf/druk.xsp?documentId=5C4ED181B184E135C1257F4900516561</a>



			<p>majątkowych);</p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ nadanie Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu uprawnienia do zawieszania w postępowaniu przymusowej restrukturyzacji mn. in. działalności maklerskiej przez firmę inwestycyjną;</li><li>→ dodanie oddziału 2 c w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi „Plany naprawy i zasady wczesnej interwencji dla niektórych domów maklerskich”.</li></ul>	
12.	Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw – <b>projekt</b>	W styczniu br. Stały Komitet Rady Ministrów przyjął dokument i rekomendował go Radzie Ministrów wraz z autopoprawką.	<p><b>Projekt określa między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ zniesienie podziału na rynek giełdowy i pozagiełdowy;</li><li>→ wprowadzenie definicji rachunku derywatów.</li></ul>	<p><b>Projekt ustawy w wersji 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></p> <p><b>Autopoprawka do projektu ustawy</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/250002/250036/250037/dokument202428.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/250002/250036/250037/dokument202428.pdf</a></p>



<p>13.</p>	<p>Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie warunków i trybu udzielania przez fundusze emerytalne pożyczek papierów wartościowych - <b>projekt</b></p>	<p>W listopadzie projekt rozporządzenia został przekazany do dalszych uzgodnień.</p>	<p><b>Projekt między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ określa podmioty, za pośrednictwem których fundusz emerytalny może udzielać pożyczek papierów wartościowych (§ 3);</li><li>→ określa warunki, które muszą być spełnione łącznie, aby fundusz emerytalny mógł udzielić pożyczki papierów wartościowych (§ 4);</li><li>→ określa jakie papiery wartościowe mogą być przedmiotem pożyczki (§ 5);</li><li>→ wprowadza ograniczenie, iż łączna wartość pożyczonych przez fundusz emerytalny papierów wartościowych nie może przekroczyć 5% wartości aktywów netto funduszu emerytalnego (§ 6).</li></ul>	<p><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></p>
------------	---	--	--	--





14.	Projekt założeń projektu ustawy o zmianie ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz niektórych innych ustaw	Projekt realizuje przepisy implementowanej <i>Dyrektywy z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek.</i> W listopadzie został przekazany do ponownych konsultacji publicznych projekt założeń w wersji z dnia 10 listopada.	<b>W obecnej wersji projektu:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ zrezygnowano z jednej z kategorii Jednostek Zainteresowania Publicznego (JZP) – tzw. quazi JZP, do których miały zaliczać się między innymi domy maklerskie (obecnie mamy jedynie podział na JZP i nie-JZP);</li><li>→ 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:<ul style="list-style-type: none"><li>a) suma bilansowa: 20 000 000 EUR;</li><li>b) przychody netto ze sprzedaży: 40 000 000 EUR;</li><li>c) średnia liczba zatrudnionych w roku obrotowym: 250.</li></ul></li></ul>	<b>Projekt założeń projektu ustawy z dnia 10 listopada 2015 r.</b> <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> f
15.	Projekt Wytycznych KNF dot. świadczenia usług maklerskich na rynku OTC instrumentów pochodnych	Pod koniec grudnia ubiegłego roku Komisja skierowała do konsultacji publicznych projekt Wytycznych dot. świadczenia usług maklerskich na rynku OTC instrumentów pochodnych. Termin na wdrożenie Wytycznych został określony na 30 czerwca 2016 r. Izba w drugiej połowie stycznia	<b>Projekt określa między innymi:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ rolę władz firmy inwestycyjnej w organizacji usług maklerskich na rynku OTC instrumentów pochodnych;</li><li>→ pozyskiwanie klientów oraz zawieranie z klientami umów o świadczenie usług maklerskich na rynku OTC instrumentów pochodnych;</li></ul>	<b>Projekt Wytycznych</b> <a href="http://www.knf.gov.pl/Images/wytyczne_OTC_tcm75-43962.pdf">http://www.knf.gov.pl/Images/wytyczne_OTC_tcm75-43962.pdf</a>



		przekazała do KNF uwagi opracowane przy udziale Członków Izby do projektu Wytycznych.	<ul style="list-style-type: none"><li>➔ wybrane zagadnienia z zakresu umów o świadczenie usług maklerskich na rynku OTC instrumentów pochodnych;</li><li>➔ świadczenie usług maklerskich zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych z rynku OTC instrumentów pochodnych.</li></ul>	
<b>Przepisy unijne</b>				
1.	Draft Guidelines on The Market Abuse Regulation	W dniu 28 stycznia ESMA opublikował dokument konsultacyjny (CP) - projekt Wytycznych dot. Rozporządzenia MAR (DRAFT GUIDELINES ON THE MARKET ABUSE REGULATION). Projekt wytycznych dotyczy między innymi: - art. 11 MAR tj. badanie rynku (market soundings); - art. 17 MAR tj. podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej (public disclosure of inside information).		<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-mar-guidelines-regarding-market-soundings-and-delayed-disclosure">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-mar-guidelines-regarding-market-soundings-and-delayed-disclosure</a>
2.	Zielona Księga w sprawie detalicznych usług finansowych: Lepsze produkty, szerszy wybór i większe możliwości dla konsumentów i przedsiębiorstw	Obecnie przygotowywane jest wstępne stanowisko Rządu do przedmiotowego dokumentu.		<a href="http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=COM:2015:630:FIN">http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=COM:2015:630:FIN</a>