



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

WRZESIEŃ 2017

PRZEPISY KRAJOWE

OPUBLIKOWANE AKTY PRAWNE

1.	Obwieszczenie Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 15 września 2017 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	Jednolity tekst ustawy uwzględnia zmiany wprowadzone: 1) ustawą z dnia 16 listopada 2016 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. poz. 1948 oraz z 2017 r. poz. 379), 2) ustawą z dnia 30 listopada 2016 r. o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1997), 3) ustawą z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 724), 4) ustawą z dnia 9 marca 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 791), 5) ustawą z dnia 23 marca 2017 r. o zmianie ustawy – Kodeks karny oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 768), 6) ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) oraz 7) zmian wynikających z przepisów ogłoszonych przed dniem 14 września 2017 r.	http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/1768/1
2.	Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 21	Przekazywanie danych sprawozdawczych przez firmy inwestycyjne zostało uregulowane w Rozdziale 4 Rozporządzenia. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 października 2017 r.	http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/1803/1



	września 2017 r. w sprawie sposobu, szczegółowego zakresu i terminów przekazywania do Narodowego Banku Polskiego danych niezbędnych do ustalania polityki pieniężnej, okresowych ocen sytuacji pieniężnej państwa oraz analiz ryzyka systemowego		
3.	Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 19 września 2017 r. w sprawie sposobu przesyłania deklaracji i podań oraz rodzajów podpisu elektronicznego, którymi powinny być opatrzone	Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 października 2017 r.	http://dziennikustaw.gov.pl/du/2017/1802/1

PROJEKTY AKTÓW PRAWNYCH

1.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw - projekt</i>	Cel ustawy: wdrożenie do krajowego porządku prawnego pakietu MiFID II ➤ 20 września: opublikowano kolejny zmieniony projekt ustawy;	Projekt wprowadza m.in.: ➔ zmiany w zakresie outsourcingu – projekt zostanie zaktualizowany o uzgodnienia z posiedzenia Zespołu ds. FinTech; ➔ nową kategorię systemu obrotu – zorganizowaną platformę obrotu,	Projekt z dnia 19 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12296100/12419974/12419975/dokument309300.pdf
----	--	--	---	--



		<p>➤ 4 października: posiedzenie Komitetu Do Spraw Europejskich.</p>	<ul style="list-style-type: none">➔ 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, a zwłaszcza od emitentów lub dostawców produktów,➔ reguły dotyczące sprzedaży związanej przez podmioty świadczące detaliczne usługi finansowe.	<p>Stanowisko UOKiK trwały nośnik – 26 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12296100/12419974/12419976/dokument310036.pdf</p> <p>Uwagi MSZ 25 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12296100/12419974/12419976/dokument310037.pdf</p>
2.	<p><i>Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu - projekt</i></p>	<p>Celem nowej ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu jest dostosowanie polskich przepisów do przepisów Dyrektywy</p>	<p>Projekt wprowadza m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ nowe kategorie instytucji obowiązanych;➔ zmienione obowiązki instytucji obowiązanych, w tym w zakresie stosowania środków	<p>Projekt z dnia 26 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12298001/12431427/dokument311618.pdf</p>

		<p>2015/849 i zaleceń FATF.</p> <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 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ 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 tą ustawą. 	
<p>3.</p>	<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>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 	<p>Projekt z dnia 20 stycznia 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294656/12410406/12410407/dokument270719.pdf</p>



4.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw - projekt</i>	<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 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	<p>miejsce ewidencji);</p> <ul style="list-style-type: none">➔ 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 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 obowiązkowemu blokowaniu przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych 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>Projekt z dnia 10 lipca 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300403/12445432/12445433/dokument298575.pdf</p> <p>Tabela – zestawienie zgłoszonych uwag http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12300403/katalog/12445432#12445432</p>
----	--	--	--	---



5.	<i>Ustawa o zasadach badania niekaralności kandydatów ubiegających się o zatrudnienie w podmiotach sektora finansowego - projekt</i>	ustawy. ➤ 28 sierpnia: projekt ustawy skierowano do konsultacji publicznych; ➤ 09 października: konferencja uzgodnieniowa projektu ustawy.	Projekt wprowadza: ➔ 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). 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 (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.	Projekt z dnia 28 sierpnia 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12302300/12455158/12455159/dokument305679.pdf Zestawienie uwag zgłoszonych w ramach konsultacji http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12302300/12455158/12455161/dokument310730.pdf
6.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym</i>	➤ 04 październik: projekt został przyjęty przez Radę Ministrów i skierowany do prac parlamentarnych.	Projekt odnosi się m.in. do: ➔ zmiany zasad limitowania wielkości przychodów; ➔ zwolnień oraz kosztów podatkowych w PIT i CIT.	Projekt skierowany do Sejmu https://legislacja.rcl.gov.pl/docs/2/12300402/12445423/dokument



<p>od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne - projekt</p>			311031.pdf
<p>7. Ustawa o zmianie ustawy – Kodeks karny oraz niektórych innych ustaw - projekt</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> <p>➤ 8 grudnia: projekt został skierowany do konsultacji publicznych;</p> <p>16 stycznia: na stronach Rządowego Centrum Legislacji zostały opublikowane uwagi instytucji biorących udział w konsultacjach publicznych (w tym IDM).</p>	<p>Projekt wprowadza m.in. (w zakresie zmiany ustawy kodeks cywilny):</p> <p>➔ 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 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>	<p>Projekt ustawy z dnia 7 grudnia 2016 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12292908/12397482/12397483/dokument261293.pdf</p>



8.	<i>Pakiet „Konstytucji Biznesu”</i>	Celem pakietu „Konstytucji Biznesu” zgodnie z uzasadnieniem do projektu jest pełniejsze		
	<i>Ustawa prawo Przedsiębiorców - projekt</i>	ureczywistnienie konstytucyjnej zasady wolności działalności gospodarczej oraz innych konstytucyjnych zasad relewantnych dla przedsiębiorców i wykonywanej przez nich działalności gospodarczej. ➤ 13 lutego: skierowanie pakietu do konsultacji publicznych ➤ 24-28 kwietnia: konferencja uzgodnieniowa projektów ustaw; ➤ 11 września: projekty zostały skierowane do rozpatrzenia na posiedzenie Stałego Komitetu Rady Ministrów.	Projekt m.in.: ➔ 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).	Projekt z dnia 08 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295217/12416260/12416261/dokument311541.pdf
	<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



	<p><i>Ustawa o zasadach uczestnictwa przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych w obrocie gospodarczym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej</i> - projekt</p>		<p>Projekt m.in. → łączy w sobie regulacje w zakresie przepisów dot. przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych uczestniczących w obrocie gospodarczym na terytorium RP.</p>	<p>Projekt z dnia 08 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12295220/12416389/12416390/dokument311566.pdf f</p>
<p>9.</p>	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej</i></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. ➤ 29 września: Sejm uchwalił ustawę; ➤ 2 października: ustawę przekazano Prezydentowi i Marszałkowi Senatu.</p>	<p>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 informacje sporządzonego dla danego produktu; → 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>Uchwalony tekst ustawy 29 września 2017 r. http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/1782_u/\$file/1782_u.pdf</p>
<p>10.</p>	<p><i>Rozporządzenie w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie</i></p>	<p>Projekt określa terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego</p>	<p>→ Zgodnie z brzmieniem § 14 ust. 1 → „Firma inwestycyjna ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu średniej</p>	<p>Projekt z dnia 19 września 2017 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//527/12296252/12420906/dokume</p>



<p><i>kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura - projekt</i></p>	<p>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>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:</p> <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 będą przesyłane do Rzecznika Finansowego przez podmioty rynku finansowego (zawierające podstawę naliczenia zaliczki, okresie której dotyczy oraz jej wysokości) wraz z wpłatą konkretnej zaliczki.</p>	<p>nt309978.pdf</p>
<p>PRZEPISY UNIJNE</p>			
<p>1.</p>	<p>Aktualizacja Q&A ON MIFID II AND MIFIR INVESTOR PROTECTION TOPICS</p>	<p>Aktualizacja Q&A ON MIFID II AND MIFIR INVESTOR PROTECTION TOPICS dotyczy następujących działów:</p> <ul style="list-style-type: none">• Best execution;• Recording of telephone conversations and electronic	<p>https://www.esma.europa.eu/document/qas-mifid-ii-and-mifir-investor-protection-</p>



		communications; <ul style="list-style-type: none">• Post-sale reporting;• Information on costs and charges;• Client categorisation.	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.	Aktualizacja Q&A on the Benchmarks Regulation (BMR)	Pod koniec września ESMA opublikował kolejną aktualizację Q&A on the Benchmarks Regulation.	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-qas-benchmarks-regulation
4.	Final Report - Draft RTS on the trading obligation for derivatives under MiFIR	Pod koniec września ESMA opublikował Final Report dot. projektu RTS on trading obligation for derivatives under MiFIR.	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-finalises-mifid-ii%E2%80%99s-derivatives-trading-obligation
5.	Aktualizacja Q&A on MAR	Pod koniec września ESMA zaktualizował Q&A dot. MAR umożliwiające jego pełniejszą implementację.	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-qa-mar-0



6.	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/104 z dnia 19 października 2016 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) nr 148/2013 uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających minimalny poziom szczegółowości informacji podlegających zgłoszeniu repozytoriom transakcji	EMIR – zmiany w zakresie raportowania	http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32017R0104&qid=1504710559439&from=PL
7.	Rozporządzenie Wykonawcze Komisji	EMIR – zmiany w zakresie raportowania	http://eur-lex.europa.eu/legal-



	<p>(UE) 2017/105 z dnia 19 października 2016 r. zmieniające rozporządzenie wykonawcze (UE) nr 1247/2012 ustanawiające 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</p>		<p>content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32017R0105&qid=1504702451907&from=PL</p>
8.	<p>Guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements</p>	<p>W lipcu ESMA opublikował Consultation Paper “Guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements”. Konsultacje trwają do 13 października br.</p>	<p>https://www.esma.europa.eu/document/consultation-paper-guidelines-certain-aspects-mifid-ii-suitability-requirements</p>