



SENAT
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ
VIII KADENCJA

Warszawa, dnia 3 grudnia 2014 r.

Druk nr 762 Z

SPRAWOZDANIE
KOMISJI BUDŻETU I FINANSÓW PUBLICZNYCH
(wraz z zestawieniem wniosków)

Komisja, na posiedzeniu w dniu 3 grudnia 2014 r. rozpatrzyła wnioski zgłoszone w toku debaty w dniu 3 grudnia 2014 r. nad ustawą

o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw

i przedstawia Wysokiemu Senatowi następujące stanowisko:

- **Wysoki Senat raczy przyjąć wnioski zawarte w pkt: 2, 4, 5, 6, 7 i 8.**

Ponadto komisja informuje, że na podstawie art. 52 ust. 7 Regulaminu Senatu senator Kazimierz Kleina wycofał swój wniosek (*pkt 3 zestawienia wniosków*).

Przewodniczący Komisji
Budżetu i Finansów Publicznych
(-) Kazimierz Kleina

ZESTAWIENIE WNIOSKÓW

do ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw

- 1) w art. 1 po pkt 5 dodaje się pkt ... w brzmieniu: Poprawka sen.
M. Martynowskiego
„...”) po art. 13 dodaje się art. 13a w brzmieniu:
„Art. 13a. 1. Podmiot udzielający swoje papiery wartościowe
w celu dokonania operacji krótkiej sprzedaży przez inny podmiot,
może tego dokonać tylko wtedy, gdy te papiery wartościowe
zostały nabyte za jego własne środki.
2. Zabronione jest udzielenie papierów wartościowych
nabytych za środki powierzone.
3. Jeśli podmiot udzielający chce udzielić papiery
wartościowe nabyte za cudze środki, wymagana jest pisemna
zgoda podmiotów w imieniu których działa.”;

- 2) w art. 1 w pkt 7, w art. 47c wyrazy „stosowne oświadczenie,
zawierające wymagane informacje” zastępuje się wyrazami
„oświadczenie zawierające informacje, o których mowa w art. 47a
ust. 1”;
- Poprawka
KBFP
poparta przez
komisję

Uwaga:

Przyjęcie poprawki nr 3 wyklucza głosowanie poprawek nr 4, 5 i 6.

- 3) ***Uwaga:*** Poprawka sen.
K. Kleiny
poprawka wycofana
w art. 1:
a) w pkt 13, w ust. 4 wyrazy „art. 73 ust. 1–2c” zastępuje się wyrazami „art. 73
ust. 1–2d”,
b) w pkt 14 lit. a otrzymuje brzmienie:
„a) po ust. 2 dodaje się ust. 2a–2d w brzmieniu:
„2a. Firma inwestycyjna wykonuje zlecenia nabycia lub

zbycia instrumentów finansowych, wymienionych w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c–i złożone przez klienta detalicznego pod warunkiem, że depozyt zabezpieczający wymagany dla danego instrumentu finansowego jest nie mniejszy niż 1% wartości nominalnej tego instrumentu finansowego, z zastrzeżeniem ust. 2b–2d.

2b. Jeżeli firma inwestycyjna wykonuje zlecenia, o których mowa w ust. 2a w sposób o którym mowa w ust. 2, depozyt zabezpieczający wymagany dla danego instrumentu finansowego jest nie mniejszy niż 1,5% wartości nominalnej tego instrumentu finansowego, z zastrzeżeniem ust. 2c i 2d.

2c. W przypadku zleceń zbycia opcji skutkujących wystawieniem opcji, wymagany depozyt zabezpieczający powinien być nie mniejszy niż wartość premii obliczonej, z zastosowaniem przez firmę inwestycyjną uznanego modelu wyceny opcji, podanego do wiadomości klienta detalicznego, powiększonej o 1,5% wartości nominalnej tej opcji.

2d. Przepisów ust. 2a i 2b nie stosuje się do wykonywania przez firmę inwestycyjną zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wymienionych w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c–i, o ile depozyt zabezpieczający wymagany dla danego instrumentu finansowego jest określany przez CCP, które będzie zobowiązane do rozliczania transakcji zawartej wskutek złożonego zlecenia.”;

- | | | |
|----|--|--|
| 4) | w art. 1 w pkt 14 w lit. a, w ust. 2a i 2b wyrazy „2%” zastępuje się wyrazami „1%”; | Poprawka senatorów:
K. Kleiny,
M. Rockiego,
J. Wyrowińskiego
poparta przez komisję |
| 5) | w art. 1 w pkt 14 w lit. a, w ust. 2a skreśla się wyrazy „, z zastrzeżeniem ust. 2b i 2c”; | Poprawka KBFP
poparta przez komisję |
| 6) | w art. 1 w pkt 14 w lit. a, w ust. 2c wyrazy „które będzie zobowiązane” zastępuje się wyrazami „który będzie zobowiązany”; | Poprawka KBFP
poparta przez komisję |

- 7) w art. 1 w pkt 20:
- a) w ust. 1 wyrazy „lub dopuszcza się tego czynu” zastępuje się wyrazami „lub nie wykonuje tej czynności”,
 - b) w ust. 2 w pkt 3 wyrazy „dopuszcza się czynu, o którym mowa” zastępuje się wyrazami „wykonuje czynności, o których mowa”,
 - c) w ust. 2a w pkt 5 wyrazy „dopuszcza się czynów” zastępuje się wyrazami „wykonuje czynności”;
- 8) w art. 1 w pkt 21, art. 171a otrzymuje brzmienie:
- „Art. 171a. 1. Na każdego, kto narusza:
- 1) ograniczenia w zakresie dokonywania krótkiej sprzedaży, określone w art. 12 lub art. 13 rozporządzenia 236/2012,
 - 2) ograniczenia w zakresie zawierania transakcji swapu ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego, określone w art. 14 rozporządzenia 236/2012,
 - 3) ograniczenia w zakresie zawierania transakcji swapu ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego lub w zakresie wartości otwieranych pozycji dotyczących swapu ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego, wprowadzone na podstawie art. 21 rozporządzenia 236/2012,
 - 4) zakaz lub ograniczenia w zakresie dokonywania krótkiej sprzedaży lub zawierania innych transakcji, w przypadku których spadek ceny lub wartości instrumentu finansowego wiąże się z uzyskaniem korzyści majątkowej, wprowadzone na podstawie art. 20 lub art. 28 ust. 1 lit. b rozporządzenia 236/2012,
 - 5) zakaz lub ograniczenia w zakresie dokonywania na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu krótkiej sprzedaży określonego instrumentu finansowego lub zawierania innych transakcji mających za przedmiot określony instrument finansowy, wprowadzone na podstawie
- Poprawka KBFP poparta przez komisję
- Poprawka KBFP poparta przez komisję

art. 23 rozporządzenia 236/2012

– Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł albo do wysokości dziesięciokrotności korzyści majątkowej uzyskanej w wyniku transakcji.

2. Na każdego, kto nie wykonuje lub nienależycie wykonuje inne niż wymienione w ust. 1 obowiązki określone w rozporządzeniu 236/2012 lub obowiązki określone w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) nr 918/2012 z dnia 5 lipca 2012 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego w odniesieniu do definicji, obliczania pozycji krótkich netto, pokrytych swapów ryzyka kredytowego z tytułu długu państwowego, progów powodujących obowiązek zgłoszenia, progów płynności w odniesieniu do zawieszenia ograniczeń, znacznych spadków wartości instrumentów finansowych i wystąpienia niekorzystnych zdarzeń (Dz. Urz. UE L 274 z 9.10.2012, str. 1), Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł.”.