



SEJM
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ
VII kadencja

Druk nr 2822-A

**DODATKOWE SPRAWOZDANIE
KOMISJI FINANSÓW PUBLICZNYCH**

**o rządowym projekcie ustawy o zmianie
ustawy o obrocie instrumentami
finansowymi oraz niektórych innych ustaw
(druk nr 2734)**

Sejm na 79 posiedzeniu w dniu 5 listopada 2014 r. - zgodnie z art. 47 ust. 1 regulaminu Sejmu - skierował ponownie projekt ustawy zawarty w druku nr 2822 do Komisji Finansów Publicznych w celu rozpatrzenia poprawek zgłoszonych w drugim czytaniu.

Komisja Finansów Publicznych po rozpatrzeniu poprawek na posiedzeniu w dniu 6 listopada 2014 r.

wnosi:

W y s o k i S e j m raczy następujące poprawki:

w art. 1:

1) po pkt 5 dodać pkt 5a w brzmieniu:

„5a) po art. 13 dodaje się art. 13a w brzmieniu:

- „Art. 13a. 1. Podmiot użyczający 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 użyczanie papierów wartościowych nabytych za środki powierzone.
 3. Jeśli podmiot użyczający chce użyczyć papiery wartościowe nabyte za cudze środki, wymagana jest pisemna zgoda podmiotów w imieniu których działa.”;

– KP PiS

– odrzucić

2) po pkt 12 dodać pkt 12a w brzmieniu:

„12a) w art. 70 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. W zakresie wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1–7, do banku, o którym mowa w ust. 2, stosuje się odpowiednio art. 72, art. 73 ust. 1–2c, art. 74b, art. 75, art. 76, art. 79–81g, art. 83a, art. 86 ust. 2, art. 90 i art. 93a, a w zakresie nieuregulowanym w tych przepisach stosuje się odpowiednio przepisy ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe.”;

– KP PO

– przyjąć

Uwaga: poprawkę nr 2 i 3 należy głosować łącznie.

3) w pkt 13 dotychczasową treść w zakresie dodawanych w art. 73 ust. 7 i 8 oznaczyć jako lit. b i po wprowadzeniu do wyliczenia dodać lit. a w brzmieniu:

„a) po ust. 2 dodaje się ust. 2a–2c w brzmieniu:

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

2b. 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 2% wartości nominalnej tej opcji.

2c. 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 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.”;

– KP PO

– przyjąć

Warszawa, dnia 6 listopada 2014 r.

Sprawozdawca

Przewodnicząca Komisji
Finansów Publicznych

(-) Killion Munyama

(-) Krystyna Skowrońska



Warszawa 6 listopada 2014 r.

Minister
Spraw Zagranicznych

DPUE-920-573-13/kp/

DPUE.920.260.2014/31

dot.: FPB-015-585-14 z 6.11.2014 r.

Pani
Krystyna Skowrońska
Przewodnicząca
Komisji Finansów Publicznych
Sejm RP

Opinia

o zgodności z prawem Unii Europejskiej poprawek ujętych w dodatkowym sprawozdaniu Komisji Finansów Publicznych (druk nr 2822-A) o rządowym projekcie ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (druk nr 2734), wyrażona przez ministra właściwego do spraw członkostwa Rzeczypospolitej Polskiej w Unii Europejskiej

Szanowna Pani Przewodnicząca,

w związku z przedłożonym dodatkowym sprawozdaniem Komisji pozwalam sobie wyrazić poniższą opinię.

1. Poprawka nr 1 dotycząca dodania pkt 5a do projektu ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (projekt ustawy) – mająca na celu wprowadzenie do ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi nowego art. 13a – budzi wątpliwości w zakresie zgodności z prawem UE. Projektowany przepis nakłada ograniczenia na podmiot używający swoje papiery wartościowe w celu dokonania operacji krótkiej sprzedaży przez inny podmiot.

W pierwszej kolejności trzeba pamiętać, że definicja krótkiej sprzedaży ujęta w projekcie ustawy pokrywa się z definicją krótkiej sprzedaży zawartą w art. 2 ust. 1 lit. b rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (rozporządzenie nr 236/2012). W związku z tym krótka sprzedaż, o której mowa w poprawce, odnosi się w pełni do krótkiej sprzedaży uregulowanej w rozporządzeniu nr 236/2012. Ograniczenia dotyczące niepokrytej krótkiej sprzedaży zostały ujęte w art. 12 i 13 rozporządzenia nr 236/2012 oraz w rozdziale IV rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 827/2012 z dnia 29 czerwca 2012 r.

ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne dotyczące środków podawania do publicznej wiadomości pozycji netto z tytułu akcji, formy, w jakiej mają być przekazywane Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych informacje w odniesieniu do pozycji krótkich netto, rodzajów umów, porozumień i środków, które w odpowiedni sposób zapewniają dostępność akcji lub instrumentów związanych z długiem państwowym na potrzeby rozrachunku oraz dat i okresu na potrzeby ustalenia głównego systemu obrotu akcją, zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego. W żadnym z tych rozporządzeń nie przewidziano możliwości nakładania dalszych ograniczeń dotyczących krótkiej sprzedaży, a ograniczenia ujęte w poprawce są dalej idące niż te przewidziane w ww. rozporządzeniach.

2. Poprawki nr 2 i 3 nie są sprzeczne z prawem UE.

Poprawki 2 i 3 ujęte w dodatkowym sprawozdaniu Komisji nie są sprzeczna z prawem Unii Europejskiej. Poprawka 1 ujęta w dodatkowym sprawozdaniu Komisji jest niezgodna z prawem Unii Europejskiej.

Złoty Trzaskowski
Złoty Trzaskowski
SEKRETARZ STANU

Złoty Trzaskowski

Do wiadomości:

Pan Mateusz Szczurek

Minister Finansów