



URZĄD

KOMITETU INTEGRACJI EUROPEJSKIEJ

SEKRETARZ

KOMITETU INTEGRACJI EUROPEJSKIEJ

SEKRETARZ STANU

*Jarosław Pietras*

Sekr Min. IP-2020 /05/DP/ot

**Do druku nr 4249**

Warszawa, dnia 5/04/2005 r.

**Pan**  
**Mieczysław Czerniawski**  
**Przewodniczący**  
**Komisji Finansów Publicznych**  
**Sejm Rzeczypospolitej Polskiej**

Opinia o zgodności z prawem Unii Europejskiej sprawozdania Komisji Finansów Publicznych o rządowym projekcie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (druk nr 4249) wyrażona na podstawie art. 2 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 8 sierpnia 1996 r. o Komitecie Integracji Europejskiej (Dz. U. nr 106, poz. 494) oraz art. 42 ust. 4 Regulaminu Sejmu przez Sekretarza Komitetu Integracji Europejskiej, Ministra Jarosława Pietrasa, działającego z upoważnienia Przewodniczącego Komitetu Integracji Europejskiej.

*Szanowny Panie Przewodniczący,*

W związku z przedstawionym sprawozdaniem Komisji Finansów Publicznych (druk nr 4249), uprzejmie informuję, iż nie zgłaszam uwag.

Jednocześnie, odnosząc się do rządowego projektu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (druk nr 3982), pozwalam sobie wyrazić następującą opinię:

W projekcie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi prawidłowo zdefiniowano pojęcie państwa członkowskiego jako państwa członkowskiego Unii Europejskiej oraz państwa Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – strony umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym. W ten sposób projekt, z punktu widzenia definicji, znajduje zastosowanie także do państw EOG co jest rozwiązaniem prawidłowym. Ponadto zmodyfikowano definicję informacji poufnej oraz manipulacji instrumentem finansowym. Proponowane przepisy mają na celu dostosowanie do dyrektywy 2003/6/WE. Projekt

wykazuje także zgodność z dyrektywą 1997/9/WE w zakresie przepisów odnoszących się do systemu rekompensat. Według postanowień Załącznika XII Traktatu o przystąpieniu Rzeczypospolitej Polskiej do Unii Europejskiej dotyczącego rozwiązań przejściowych obszaru swobodny przepływ usług w drodze odstępstwa od artykułu 4 ustęp 1 dyrektywy 97/9/WE nie stosuje się w Polsce, do 31 grudnia 2007 roku, minimalnego poziomu rekompensat. Polska zapewni, aby jej system rekompensat dla inwestorów przewidywał zabezpieczenie w wysokości nie niższej niż 7000 EUR do 31 grudnia 2004 roku, w wysokości nie niższej niż 11 000 EUR od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, w wysokości nie niższej niż 15 000 EUR od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku oraz w wysokości nie niższej niż 19 000 EUR od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku (art. 141 omawianego projektu ustawy). W okresie przejściowym inne Państwa Członkowskie zachowują prawo uniemożliwienia działalności oddziału polskiego przedsiębiorstwa inwestycyjnego, mającego siedzibę na ich terytoriach, chyba że oddział taki przyłączył się do oficjalnie uznawanego na terytorium danego Państwa Członkowskiego systemu rekompensat dla inwestorów, w celu pokrycia różnicy między polskim poziomem rekompensat oraz minimalnym poziomem rekompensat, określonym w artykule 4 ustęp 1 dyrektywy 97/9/WE. W odniesieniu do działalności firm inwestycyjnych prowadzących działalność maklerską przepisy projektu stanowią odzwierciedlenie postanowień dyrektywy 93/22/EWG oraz w częściowym zakresie dyrektywy 2004/39/WE.

**W konkluzji stwierdzam, że projekt ustawy o obrocie instrumentami finansowymi jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.**

2 *Tomasz Nowakowski*  
z upr. Marszałka Komitetu  
Inicjacji Europejskiej  
POSSEKLESIARZ STANU  
*Tomasz Nowakowski*

Do uprzejmej wiadomości:  
Pan Mirosław Gronicki  
Minister Finansów

---

Tłoczono z polecenia Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej

Skierowano do druku 5 lipca 2005 r.

Cena 0,08 zł + 22% VAT

