



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

GRUDZIEŃ 2018

PRZEPISY KRAJOWE

1.	<i>Rozporządzenie w sprawie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym</i>	Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2019 r.	Zgodnie z brzmieniem rozporządzenia: Maksymalna wysokość wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem nie może być wyższa niż: 1) 3,5% wartości aktywów netto funduszu w skali roku – od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.; 2) 3% wartości aktywów netto funduszu w skali roku – od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.; 3) 2,5% wartości aktywów netto funduszu w skali roku – od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. I docelowo 2% od 2022 r.	Opublikowany tekst rozporządzenia http://dziennikustaw.gov.pl/DU/2018/2380
----	---	--	--	---



2.	<i>Ustawa z dnia 23 października 2018 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw</i>	Ustawa weszła w życie z dniem 1 stycznia 2019 r. Do dochodów (przychodów) uzyskanych od dnia 1 stycznia 2018 r. m.in. przepisy art. 39 ust. 1- 3 i 42 stosuje się w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą.	Ustawa przewiduje m.in.: → skrócenie terminu na składanie urzędów skarbowym informacji PIT8 C (deklaracji) z końca lutego na koniec stycznia.	Opublikowany tekst ustawy http://dziennikustaw.gov.pl/du/2018/2159/1
2a.	<i>Rozporządzenie w sprawie określenia niektórych wzorów oświadczeń, deklaracji i informacji podatkowych obowiązujących w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych</i>	<u>Wzory, o których mowa w rozporządzeniu stosuje się do przychodów, dochodów (strat) uzyskanych (poniesionych) od dnia 1 stycznia 2018 r.</u>	Rozporządzenie określa m.in.: → wzór informacji o niektórych dochodach z kapitałów pieniężnych (PIT-8C), stanowiący załącznik nr 7 do rozporządzenia. Termin składania informacji: do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym – dla informacji składanych urzędowi skarbowemu; do końca lutego roku następującego po roku podatkowym – dla informacji przesyłanych podatnikowi; do dnia zaprzestania działalności – w przypadku gdy składający zaprzestali działalności przed końcem stycznia lub odpowiednio przed końcem lutego roku następującego po roku podatkowym.	Wzór informacji PIT 8C http://dziennikustaw.gov.pl/DU/2018/2237
3.	<i>Ustawa o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru</i>	Ustawa została opublikowana w dniu 30 listopada 2018 r.	Ustawa przewiduje m.in. → gruntowne zmiany w organizacji i funkcjonowaniu Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego	Opublikowany tekst ustawy http://dziennikustaw.gov.pl/du/2018/2243/1



	<i>oraz ochrony inwestorów na rynku finansowym</i>		(m.in. status państwowej osoby prawnej, nowe zasady finansowania, poszerzony skład, uprawnienie do wymiany informacji uzyskanych w związku z pracami Komisji przez instytucje posiadające w niej swoich przedstawicieli); → wprowadzenie obligatoryjnej dematerializacji obligacji korporacyjnych, certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte oraz listów zastawnych, niezależnie od tego czy były przedmiotem oferty publicznej oraz czy są przeznaczone do obrotu w jakimkolwiek systemie obrotu.	
4.	<i>Rządowy projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem stosowania rozporządzenia 2016/679</i>	Przepisy wprowadzające ustawę o ochronie danych osobowych zawierają szereg zmian ustaw, wypracowanych wspólnie z właściwymi resortami, zapewniającymi stosowanie rozporządzenia 2016/679 w obszarach takich jak sektor finansowy, ubezpieczeniowy, wymiar sprawiedliwości, sektor kultury, zdrowia, statystyka publiczna czy zasady przetwarzania danych osobowych pracowników	Projekt wprowadza m.in. → zmiany do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zakresie przetwarzania danych osobowych osób fizycznych.	Projekt skierowany do Sejmu http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/94F4208704D01CDCC1258352004436EE/%24File/3050.pdf



		<p>przez pracodawców.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 27 listopada: projekt skierowano do I czytania w Sejmie;➤ 6 grudnia: I czytanie na posiedzeniu Sejmu.		
5.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw - projekt</i></p>	<p>Celem projektu, zgodnie z uzasadnieniem, jest dokonanie niezbędnych zmian w krajowym porządku prawnym w związku z wejściem w życie regulacji prawnych Unii Europejskiej dotyczących zasad publikowania prospektów w związku z emisją papierów wartościowych oraz zachęcania akcjonariuszy spółek publicznych do długoterminowego zaangażowania.</p>	<p>Projekt m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ ustanawia jednolite wymogi przekazywania informacji dla podmiotów świadczących usługi przechowywania akcji lub prowadzenia rachunków papierów wartościowych pochodzących z krajów UE jak i z krajów trzecich;➔ nakłada na inwestorów instytucjonalnych oraz podmioty zarządzające aktywami obowiązki opracowania i upubliczniania swojej polityki zaangażowania w spółkę oraz obowiązków informowania o sposobach realizacji tej polityki;➔ przewiduje konieczność udzielania przez podmioty zarządzające aktywami informacji czy i w jaki sposób podmiot ten działa w najlepszym długoterminowym interesie inwestora;➔ reguluje zasady działania tzw. doradców inwestorów w związku	<p>Projekt z dnia 06 listopada 2018 r.</p> <p>https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/1231800/12549058/12549059/dokument367516.pdf</p>



			<p>z głosowaniem;</p> <ul style="list-style-type: none">→ przyznaje akcjonariuszom prawa do głosowania nad polityką wynagrodzeń spółki oraz nad okresowymi sprawozdaniami z realizacji tej polityki;→ w celu zapewnienia prawidłowego stosowania rozporządzenia 2017/1129 zakłada wprowadzenie następujących rozwiązań w projekcie ustawy:<ul style="list-style-type: none">– wskazanie Komisji Nadzoru Finansowego, jako właściwego organu do celów nadzorowania przestrzegania przepisów i wypełniania obowiązków określonych w rozporządzeniu 2017/1129; uprawnienia do nakładania sankcji administracyjnych za niestosowanie przepisów rozporządzenia 2017/1129, publikowania na stronie internetowej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego decyzji o nałożeniu sankcji administracyjnej, zgodnie z art. 42 rozporządzenia 2017/1129.	
--	--	--	---	--

<p>6. <i>Ustawa o zmianie ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami oraz niektórych innych ustaw - projekt</i></p>	<p>Zgodnie z uzasadnieniem do projektu, zasadniczym celem ustawy jest zapewnienie zgodności m.in z:</p> <ul style="list-style-type: none">• dyrektywą 2014/107/UE;• dyrektywą 2016/881;• wytycznymi Common Reporting Standard (CRS);• standardem BEPS - Transfer Pricing Documentation and Country-by-Country Reporting;• ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. poz. 723). <p>➤ 13 listopada: projekt skierowano do rozpatrzenia przez Komitet Stały Rady Ministrów</p>	<p>Istotne zmiany w projektowanej ustawie, które będą miały wpływ na obecne podejście instytucji obowiązanych do raportowania na potrzeby CRS i FATCA:</p> <p>➔ w stosunku do dokumentowania nowych rachunków otwartych w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r. powinien zostać udokumentowany oświadczeniem posiadaczy rachunków zawierającym rezydencje na dzień otwarcia rachunku, tym samym niemożliwe jest sugerowane użycie dla celów dokumentacji oświadczenia złożonego przez posiadaczy rachunków na inny moment w czasie jak również zastosowanie innych metod identyfikacji rachunków;</p> <p>➔ wprowadzenie do oświadczeń zarówno CRS jak i FATCA klauzuli odpowiedzialności karnej „Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia” – <u>ustawodawca wprowadza 6 mc okres przejściowy na dostosowanie przez instytucje;</u></p> <p>➔ projektowany art. 6 projektu</p>	<p>Projekt z dnia 09 listopada 2018 r. https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12316858/12540154/12540155/dokument367443.pdf f</p> <p>Autopoprawka z dnia 21 listopada 2018 r. – uwagi RCL https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12316858/12540154/12540155/dokument368731.pdf f</p>
---	--	---	--



			<p>wprowadza obowiązek ponownej identyfikacji rachunków w przypadku, gdy ta została uprzednio dokonana na podstawie art. 50 ust. 2 i jednocześnie przy tej identyfikacji instytucja finansowa nie uwzględniła przesłanki rezydencji podatkowej posiadacza rachunku – wyszukanie elektroniczne;</p> <p>→ ustawa wchodzi w życie w terminie 30 dni od dnia publikacji (wyjątek – 6 mc dla ujednolicenia oświadczeń CRS i FATCA poprzez zastosowanie klauzuli odpowiedzialności karnej).</p>	
7.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw - projekt</i></p>	<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</p>	<p>Projekt m.in. przewiduje:</p> <p>→ przyznanie KNF nowych uprawnień, w szczególności wzmocnienie instrumentów prewencyjnych związanych z prowadzoną listą ostrzeżeń publicznych. Projektowane rozwiązania poszerzają zakres treści takich ostrzeżeń oraz przewidują prowadzenie przez KNF rejestru domen internetowych, które będą podlegały obligatoryjnemu blokowaniu przez przedsiębiorców</p>	<p>Projekt z dnia 12 czerwca 2018 r.</p> <p>https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300403/12445432/12445433/dokument346552.pdf</p>



wykorzystaniu sieci Internet przez podmioty nieuprawnione do świadczenia usług finansowych.

telekomunikacyjnych świadczących usługi dostępu do sieci Internet;

- zaostrzenie odpowiedzialności karnej za nieuprawnione prowadzenie działalności w zakresie obrotu instrumentami finansowymi w przypadku gdy następstwem czynu zabronionego jest niekorzystne rozporządzenie mieniem przez poszkodowanego;
- podniesienie z 1% do 2% obowiązującego obecnie depozytu zabezpieczającego na rynku FOREX (obniżenie maksymalnej dźwigni do 1:50 tak jak w innych państwach Unii Europejskiej). Jednocześnie inwestorzy posiadający udokumentowane, praktyczne doświadczenie rynkowe po złożeniu stosownego wniosku i odpowiedniej dokumentacji mogą wykorzystać dźwignię na maksymalnym poziomie 1:100. Za klienta doświadczonego uznaje się inwestora, który zawarł przynajmniej 40 transakcji na instrumentach finansowych w ciągu 24 miesięcy poprzedzających złożenie wniosku o podniesienie dźwigni.



8.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi - projekt</i>	Projekt ma na celu zapewnienie skutecznego wykonywania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2402 z dnia 12 grudnia 2017 r. w sprawie ustanowienia ogólnych ram dla sekurytyzacji oraz utworzenia szczególnych ram dla prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji, które weszło w życie dnia 28 grudnia 2017 r., natomiast będzie bezpośrednio stosowane od dnia 1 stycznia 2019 r. we wszystkich państwach członkowskich.	Projekt m.in. przewiduje: → wskazanie Komisji Nadzoru Finansowego jako właściwego organu do celów nadzorowania przestrzegania przepisów i wypełniania obowiązków określonych w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2402 z dnia 12 grudnia 2017 r. w sprawie ustanowienia ogólnych ram dla sekurytyzacji oraz utworzenia szczególnych ram dla prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji.	Projekt z dnia 21 września 2018 r. https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12312705/12516514/12516515/dokument367442.pdf
9.	<i>Ustawa o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw - projekt</i>	Projekt stanowi część przygotowanego przez Ministerstwo Rozwoju pakietu: 100 zmian dla firm – Pakiet ułatwień dla przedsiębiorców. ➤ 08 - 11 stycznia 2019 r. – posiedzenie komisji prawniczej.	W ramach projektu proponowane jest uregulowanie nowego typu spółki kapitałowej (prostej spółki akcyjnej – PSA).	Projekt z dnia 13 grudnia 2018 r. – projekt skierowany na Komisję Prawniczą https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12311555/12508020/dokument372550.pdf
10.	<i>Ustawa o zmianie ustawy - Kodeks spółek</i>	Cel ustawy: wprowadzenie obligatoryjnej	Projekt wprowadza m.in.: → podstawę prawną obligatoryjnej	Projekt z dnia 05 lutego 2018 r.



	<p>handlowych oraz niektórych innych ustaw - projekt</p>	<p>dematerializacji wszystkich akcji spółek akcyjnych i komandytowo akcyjnych.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 07 lutego: skierowano do ponownych konsultacji publicznych zmienioną wersję projektu;➤ 26 września: I część konferencji uzgodnieniowej do projektu ustawy.	<p>dematerializacji wszystkich akcji (również niepublicznych), a zarazem zakaz wydawania dokumentu na akcje – art. 328 par. 1 ksh;</p> <ul style="list-style-type: none">➔ rezygnację z pojęcia „wydania” dokumentu akcji i zastąpienie go terminem „wyemitowania”;➔ funkcję zapisu ujawnianego - w przypadku spółek niepublicznych - w rejestrze akcjonariuszy (obowiązek rejestracji akcji spółki niepublicznej w rejestrze akcjonariuszy);➔ pojęcie akcji rejestrowej;➔ unormowanie zasad przenoszenia praw z akcji zdematerializowanych;➔ rozwiązanie przewidujące prowadzenie przez wszystkie spółki akcyjne (a nie tylko publiczne) strony internetowej. <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12294656/katalog/12410406#12410406</p>
<p>11.</p>	<p><i>Rozporządzenie w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki</i></p>	<p>Projektowane rozporządzenie ma na celu uwzględnienie regulacji prawnych zawartych w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089 oraz z 2018 r. poz. 398) oraz zmian wprowadzonych przez tę ustawę w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi i ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 i 398). Oprócz tego projektowane rozporządzenie uwzględnia zmiany wynikające z ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 685).</p>	<p>Projekt z dnia 20 września 2018 r.</p> <p>https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12309256/12495936/12495937/dokument359886.pdf</p> <p>Załączniki do ww. projektu</p>



<i>powiernicze – projekt</i>	➤ 26 września: skierowanie zmienionego projektu do ponownych konsultacji publicznych.	https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12309256/katalog/12495936#12495936
PRZEPISY UNIJNE		
1.	CRYPTO-ASSETS NEED COMMON EU-WIDE APPROACH TO ENSURE INVESTOR PROTECTION	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/crypto-assets-need-common-eu-wide-approach-ensure-investor-protection
2.	ESMA PROVIDES STANDARDS ON SUPERVISORY COOPERATION UNDER THE SECURITISATION REGULATION	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-provides-standards-supervisory-cooperation-under-securitisation-regulation
3.	ESAS PUBLISH JOINT REPORT ON REGULATORY SANDBOXES AND INNOVATION HUBS	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-publish-joint-report-regulatory-sandboxes-and-innovation-hubs



4.	ESMA UPDATES ITS Q&AS ON MIFID II AND MIFIR COMMODITY DERIVATIVES TOPICS	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-its-qas-mifid-ii-and-mifir-commodity-derivatives-topics-0
5.	ESMA UPDATES ITS Q&AS ON MIFID II AND MIFIR TRANSPARENCY TOPICS	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-its-qas-mifid-ii-and-mifir-transparency-topics
6.	NOTICE OF ESMA'S PRODUCT INTERVENTION RENEWAL DECISION IN RELATION TO BINARY OPTIONS	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/notice-esma%E2%80%99s-product-intervention-renewal-decision-in-relation-binary-option-0
7.	ESMA AMENDS GUIDELINES ON THE APPLICATION OF C6 AND C7 UNDER MIFIDII	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-amends-guidelines-application-



		c6-and-c7-under-mifidii
8.	ESMA ISSUES GUIDELINES ON NON-SIGNIFICANT BENCHMARKS	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-issues-guidelines-non-significant-benchmarks
9.	ESMA PROVIDES UPDATE ON ASSESSMENT OF THIRD-COUNTRY TRADING VENUES FOR THE PURPOSE OF POST-TRADE TRANSPARENCY AND POSITION LIMITS	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-provides-update-assessment-third-country-trading-venues-purpose-post-trade
10.	ESMA TO RENEW RESTRICTIONS ON CFDS FOR A FURTHER THREE MONTHS FROM 1 FEBRUARY 2019	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-renew-restrictions-cfds-further-three-months-1-february-2019
11.	ESMA TELLS FIRMS TO PROVIDE CLIENTS WITH INFORMATION ON THE IMPLICATIONS OF BREXIT	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-tells-firms-provide-clients-information-implications-brexit