



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

LUTY 2019

PRZEPISY KRAJOWE

<p>1. <i>Ustawa o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych)</i></p>	<p>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 przez pracodawców.</p> <p>➤ 21 lutego: uchwalona na posiedzeniu Sejmu</p>	<p>Ustawa wprowadza m.in.</p> <p>➔ zmiany do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zakresie przetwarzania danych osobowych osób fizycznych.</p>	<p>Uchwalony tekst ustawy</p> <p>http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/3050_u/\$file/3050_u.pdf</p>
---	--	---	---

<p>2.</p>	<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>➤ 14 stycznia: konferencja uzgodnieniowa</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 z głosowaniem;➔ przyznaje akcjonariuszom prawa do głosowania nad polityką wynagrodzeń spółki oraz nad okresowymi sprawozdaniami z realizacji tej polityki;➔ w celu zapewnienia prawidłowego stosowania	<p>Projekt z dnia 06 listopada 2018 r.</p> <p>https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12318000/12549058/12549059/dokument367516.pdf</p> <p>f</p>
-----------	--	---	---	---



			<p>rozporządzenia 2017/1129 zakłada wprowadzenie następujących rozwiązań w projekcie ustawy:</p> <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.	
3.	<p><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	<p>Istotne zmiany w projektowanej ustawie, które będą miały wpływ na obecne podejście instytucji obowiązanych do raportowania na potrzeby CRS i FATCA:</p> <p>→ lista państw objętych obowiązkiem raportowania za 2018 r. zostanie ogłoszona w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia ustawy (lista za lata kolejne będzie publikowana do 31 marca danego roku). W</p>	<p>Projekt z dnia 13 lutego 2019 r.</p> <p>http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/66DB776A75D7AD6BC12583A100330B38/%24File/3208.pdf</p>



<p>Country-by-Country Reporting;</p> <ul style="list-style-type: none">ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. poz. 723). <p>14 lutego: projekt skierowano do I czytania na posiedzeniu Sejmu</p>	<p>konsekwencji raportujące instytucje finansowe dla celów raportowania posługiwać się będą listą opublikowaną w roku, w którym są obowiązane dokonać raportowania, nie zaś listą opublikowaną w roku poprzedzającym rok, za który raportują;</p> <ul style="list-style-type: none">→ wprowadzenie obowiązku dodatkowej weryfikacji rachunków otwartych w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r. oraz prowadzonych na dzień wejścia w życie niniejszej ustawy;→ wprowadzenie do oświadczeń zarówno CRS jak i FATCA klauzuli odpowiedzialności karnej „Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia”;→ wprowadzenie obowiązku ponownej identyfikacji posiadacza rachunku w przypadku, gdy taka identyfikacja została uprzednio dokonana na podstawie art. 50 ust. 2, i jednocześnie przy tej identyfikacji instytucja finansowa nie uwzględniła przesłanki rezydencji podatkowej posiadacza rachunku.	
--	---	--

4.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji oraz niektórych innych ustaw</i> - projekt	Zgodnie z uzasadnieniem do projektu zaproponowane rozwiązania są wynikiem potrzeby uproszczenia i usprawnienia procedur administracyjnych obowiązujących w egzekucji administracyjnej, przy jednoczesnym zapewnieniu wzrostu efektywności egzekucji administracyjnej poprzez modyfikację niektórych środków egzekucyjnych stosowanych przy dochodzeniu należności pieniężnych.	Projekt wprowadza m.in.: <ul style="list-style-type: none">→ wszczęcie postępowania egzekucyjnego poprzez elektroniczne doręczanie organowi egzekucyjnemu tytułu wykonawczego i zapewnienie automatycznej rejestracji tego tytułu w systemie obsługującym organ egzekucyjny;→ nowe zasady dotyczące przekazywania należności organowi egzekucyjnemu przez dłużnika zajętej wierzytelności (wynagrodzenia, wierzytelności z rachunku bankowego, innych wierzytelności, innych praw majątkowych, z instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub innym rachunku) do zasad dotyczących ustalania organów właściwych do łącznego prowadzenia egzekucji w przypadku zbiegu egzekucji administracyjnych i zbiegów egzekucji sądowej i administracyjnej do tej samej rzeczy albo prawa majątkowego (Art. 8821, 891, 896 § 1 pkt 3, 910 § 1 pkt 3 i 9118 § 51 Kpc);→ elektroniczną zajęć wierzytelności z praw z instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach	Projekt z dnia 30 stycznia 2019 r. https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12321208/12570822/12570823/dokument382145.pdf f
-----------	---	--	--	---



5.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw - projekt</i>	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.	papierów wartościowych lub innych rachunkach oraz wierzytelności z rachunków pieniężnych, w przypadkach gdy dłużnikiem zajętej wierzytelności jest bank lub spółdzielcza kasa oszczędnościowo-kredytowa. Projekt m.in. przewiduje: → 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 obowiązkowemu blokowaniu przez przedsiębiorców 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;	Projekt z dnia 12 czerwca 2018 r. https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300403/12445432/12445433/dokument346552.pdf f
----	--	--	--	--



			<p>→ 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.</p>	
6.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi - projekt</i></p>	<p>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</p>	<p>Projekt m.in. przewiduje:</p> <p>→ 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</p>	<p>Projekt z dnia 06 lutego 2019 r.</p> <p>http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/8FD3762D58039C74C12583A0003FB4F1/%24File/3205.pdf</p>

		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.	sekurytyzacji oraz utworzenia szczególnych ram dla prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji.	
7.	<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. ➤ 20 lutego 2019 r. – skierowano do I czytania na posiedzeniu Sejmu.	W ramach projektu proponowane jest uregulowanie nowego typu spółki kapitałowej (prostej spółki akcyjnej – PSA).	Projekt z dnia 12 lutego 2019 r. http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/5EA8D7DC70002162C12583A70034174A/%24File/3236.pdf
8.	<i>Ustawa o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw - projekt</i>	Cel ustawy: wprowadzenie obligatoryjnej dematerializacji wszystkich akcji spółek akcyjnych i komandytowo akcyjnych. ➤ 07 lutego: skierowano do ponownych konsultacji publicznych zmienioną wersję projektu; ➤ 26 września: I część konferencji uzgodnieniowej do projektu ustawy.	Projekt wprowadza m.in.: ➔ podstawę prawną obligatoryjnej dematerializacji wszystkich akcji (również niepublicznych), a zarazem zakaz wydawania dokumentu na akcje – art. 328 par. 1 ksh; ➔ 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	Projekt z dnia 05 lutego 2018 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12294656/katalog/12410406#12410406

			<p>akcjonariuszy);</p> <ul style="list-style-type: none"> → pojęcie akcji rejestrowej; → unormowanie zasad przenoszenia praw z akcji zdematerializowanych; → rozwiązanie przewidujące prowadzenie przez wszystkie spółki akcyjne (a nie tylko publiczne) strony internetowej. 	
<p>9.</p>	<p><i>Rozporządzenie w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek regulowany oraz platforma aukcyjna - projekt</i></p>	<p>Projekt rozporządzenia zastępuje rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 stycznia 2016 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek regulowany oraz platforma aukcyjna (Dz.U. poz. 139) celem wdrożenia do polskiego systemu prawnego przepisów unijnych.</p>	<p>Projekt wprowadza m.in. zmiany w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> → przepisów regulujących zakres upowszechniania przez spółkę prowadzącą rynek regulowany informacji dotyczących ofert, transakcji, obrotów w zakresie instrumentów finansowych oraz akcji; → na spółkę nałożono dodatkowe obowiązki, m.in. polegające na ustanowieniu odpowiednich zasad, systemów i procedur związanych z udostępnianiem bezpośredniego dostępu elektronicznego; → na spółkę prowadzącą rynek regulowany nałożono również obowiązek ustanowienia zasad dotyczących usług kolokacji; → uregulowano kwestię synchronizacji zegarów służbowych przez spółkę prowadzącą rynek regulowany 	<p>Projekt z dnia 25 stycznia 2019 r.</p> <p>https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12320802/12567844/12567845/dokument379890.pdf</p>



10.	<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 powiernicze – projekt</i>	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).	oraz członków rynku regulowanego. Część dotycząca szczegółowych warunków, jakie musi spełniać platforma aukcyjna, w stosunku do uchylanego rozporządzenia, nie została zmieniona.	Projekt z dnia 20 września 2018 r. https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12309256/12495936/12495937/dokument359886.pdf Załączniki do ww. projektu https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12309256/katalog/12495936#12495936
PRZEPISY UNIJNE				
1.	ESMA MAKES AVAILABLE THE RESULTS OF THE ANNUAL TRANSPARENCY CALCULATIONS FOR EQUITY AND EQUITY-LIKE INSTRUMENTS			https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/mifid-ii-esma-makes-available-results-annual-transparency-calculations-equity



2.	ESMA RENEWS BINARY OPTIONS PROHIBITION FOR A FURTHER THREE MONTHS FROM 2 APRIL 2019	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-renews-binary-options-prohibition-further-three-months-2-april-2019
3.	ESAS PUBLISH RECOMMENDATIONS ON CHANGES TO THE PRIIPS KEY INFORMATION DOCUMENT	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-publish-recommendations-changes-priips-key-information-document