



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

MAJ 2018

PRZEPISY KRAJOWE

1.	<i>Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu</i>	Celem nowej ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu jest dostosowanie polskich przepisów do przepisów Dyrektywy 2015/849 i zaleceń FATF. <b>Ustawa wchodzi w życie z dniem 13 lipca 2018 r.</b>	<b>Ustawa wprowadza m.in.:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ nowe kategorie instytucji obowiązanych;</li><li>→ zmienione obowiązki instytucji obowiązanych, w tym w zakresie stosowania środków bezpieczeństwa finansowego;</li><li>→ przepisy dot. utworzenia i funkcjonowania Centralnego Rejestru Beneficjenta Rzeczywistego;</li><li>→ poprawione zasady dot. gromadzenia przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej informacji potrzebnych do wypełniania przez niego zadań ustawowych, ich ochrony oraz udostępniania tych informacji innym podmiotom;</li><li>→ zmienione przepisy dot. wstrzymywania transakcji i blokowania rachunków; zmienione przepisy dot. kontroli instytucji obowiązanych, a także sankcji administracyjnych nakładanych na instytucje</li></ul>	<b>Opublikowany tekst ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2018/723/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2018/723/1</a>
----	--	--	---	---



2.	<i>Ustawa o ochronie danych osobowych</i>	Opracowanie nowej ustawy o ochronie danych osobowych wynika z konieczności zapewnienia stosowania RODO. <b>Ustawa weszła w życie w dniu 25 maja 2018 r.</b>	obowiązane nieprzestrzegające obowiązków nałożonych na nie tą ustawą. <b>Ustawa m.in. przewiduje:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ ustanowienie nowego organu właściwego w sprawie ochrony danych osobowych - Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych;</li><li>→ tryb notyfikacji inspektorów ochrony danych osobowych;</li><li>→ określenie zakresu podmiotowego, przedmiotowego i terytorialnego projektowanej ustawy;</li><li>→ zasady certyfikacji oraz tryb postępowania w tych sprawach;</li><li>→ tryb postępowania w sprawach naruszenia przepisów o ochronie danych osobowych; kwestie odpowiedzialności cywilnej za naruszenie przepisów o ochronie danych osobowych.</li></ul>	<b>Opublikowany tekst ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2018/1000/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2018/1000/1</a>
3.	<i>Ustawa o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem stosowania rozporządzenia 2016/679- projekt</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,	<b>Projekt wprowadza m.in.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ zmiany do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zakresie przetwarzania danych osobowych osób fizycznych.</li></ul>	<b>Projekt z dnia 23 maja 2018 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12302951/katalog/12457732#12457732">https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12302951/katalog/12457732#12457732</a>



		sektor kultury, zdrowia, statystyka publiczna czy zasady przetwarzania danych osobowych pracowników przez pracodawców.		
4.	<i>Ustawa o zasadach pozyskiwania informacji o niekaralności osób ubiegających się o zatrudnienie i osób zatrudnionych w podmiotach sektora finansowego</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ <b>12 kwietnia:</b> ustawa uchwalona przez Sejm;</li><li>➤ <b>28 maja:</b> Prezydent podpisał ustawę</li></ul>	<p><b>Ustawa wprowadza:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➔ przepisy umożliwiające pracodawcom z sektora finansowego weryfikację kandydatów do pracy i pracowników pod względem niekaralności (dotychczas pracodawca mógł żądać informacji o niekaralności od osób ubiegających się o zatrudnienie tylko wówczas, gdy wymóg niekaralności wynikał z odrębnych przepisów).</li></ul>	<p><b>Tekst ustawy</b></p> <p><a href="http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/2287_u/\$file/2287_u.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/2287_u/\$file/2287_u.pdf</a></p>
5.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw - <b>projekt</b></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	<p><b>Projekt m.in. przewiduje:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➔ przyznanie KNF nowych uprawnień, w szczególności wzmocnienie instrumentów prewencyjnych związanych z prowadzoną przez KNF listą ostrzeżeń publicznych;</li><li>➔ zaostrzenie odpowiedzialności karnej za nieuprawnione prowadzenie działalności w zakresie obrotu instrumentami finansowymi w przypadku gdy</li></ul>	<p><b>Projekt z dnia 08 grudnia 2017 r.</b></p> <p><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300403/12445432/12445433/dokument321485.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300403/12445432/12445433/dokument321485.pdf</a></p>



		<p>zapobieganie nadużyciom na rynku finansowym dokonywanym przy wykorzystaniu sieci Internet przez podmioty nieuprawnione do świadczenia usług finansowych.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ <b>12 lipca:</b> projekt skierowano do konsultacji publicznych;</li><li>➤ <b>25 września:</b> konferencja uzgodnieniowa projektu ustawy;</li><li>➤ <b>13 grudnia:</b> zmieniony projekt ustawy skierowano do ponownych konsultacji publicznych.</li></ul>	<p>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 (art. 73 ust. 2a i 2b zmienianej ustawy o obrocie). – w poprzedniej wersji projektu proponowano 4 %.</p>	
6.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw</i> - <b>projekt</b></p>	<p>Projekt stanowi część przygotowanego przez Ministerstwo Rozwoju pakietu: 100 zmian dla firm – Pakiet ułatwień dla przedsiębiorców.</p>	<p>W ramach projektu proponowane jest uregulowanie nowego typu spółki kapitałowej (prostej spółki akcyjnej - PSA</p>	<p><b>Projekt z dnia 15 maja 2018 r.</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12311555/12507984/12507985/dokument341634.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12311555/12507984/12507985/dokument341634.pdf</a></p>
7.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw</i> - <b>projekt</b></p>	<p>Cel ustawy: wprowadzenie obligatoryjnej dematerializacji wszystkich akcji spółek akcyjnych i komandytowo akcyjnych.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ <b>07 lutego:</b> skierowano do ponownych konsultacji</li></ul>	<p><b>Projekt wprowadza m.in.:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➔ podstawę prawną obligatoryjnej dematerializacji wszystkich akcji (również niepublicznych), a zarazem zakaz wydawania dokumentu na akcje – art. 328 par. 1 ksh;</li></ul>	<p><b>Projekt z dnia 05 lutego 2018 r.</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12294656/katalog/12410406#12410406">http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12294656/katalog/12410406#12410406</a></p>



		publicznych zmienioną wersję projektu.	<ul style="list-style-type: none"><li>→ rezygnację z pojęcia „wydania” dokumentu akcji i zastąpienie go terminem „wyemitowania”;</li><li>→ funkcję zapisu ujawnianego - w przypadku spółek niepublicznych - w rejestrze akcjonariuszy (obowiązek rejestracji akcji spółki niepublicznej w rejestrze akcjonariuszy);</li><li>→ pojęcie akcji rejestrowej;</li><li>→ unormowanie zasad przenoszenia praw z akcji zdematerializowanych;</li><li>→ rozwiązanie przewidujące prowadzenie przez wszystkie spółki akcyjne (a nie tylko publiczne) strony internetowej.</li></ul>	
8.	<i>Rozporządzenie w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych - projekt</i>	Projekt związany z procesem implementacji do krajowego porządku prawnego pakietu MiFID II. <b>Czerwiec:</b> publikacja	<u>Zgodnie z uzasadnieniem, zasadniczo układ i treść projektowanego rozporządzenia oparto na przepisach dotychczasowego rozporządzenia w sprawie trybu i warunków..., z uwzględnieniem zmian, polegających na:</u> <ul style="list-style-type: none"><li>→ zmianie szeregu definicji a także wprowadzeniu nowych pojęć na potrzeby projektowanego rozporządzenia, m.in.: sprzedaż łączona, sprzedaż wiązana, trwałe nośniki, dłużne papiery wartościowe, które mają wbudowany instrument pochodny, instrumenty</li></ul>	<b>Projekt z dnia 1 marca 2018 r.</b> <a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12308952/katalog/12494784#12494784">http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12308952/katalog/12494784#12494784</a>



			<p>finansowe, które mają wbudowany instrument pochodny, lokaty strukturyzowane;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ modyfikacji przepisów w zakresie zasad kategoryzacji klientów do klientów detalicznych i profesjonalnych (Oddział I);</li><li>→ wprowadzeniu nowego oddziału Tryb i warunki postępowania firm inwestycyjnych przyjmujących lub przekazujących świadczenia pieniężne, w tym opłaty i prowizje lub świadczenie niepieniężne (Oddział II) – <b>szczegółowe zasady dotyczące otrzymywania lub wypłaty zachęt; w § 11 projektu rozporządzenia określono katalog form świadczeń uznawanych za drobne świadczenia pieniężne;</b></li><li>→ § 24- 27 wprowadzono przepisy mające zastosowanie do praktyk związanych ze sprzedażą krzyżową;</li><li>→ wprowadzeniu regulacji określających tryb i warunki postępowania firm inwestycyjnych emitujących i wystawiających instrumenty finansowe lub udzielających porad w zakresie emitowania lub</li></ul>	
--	--	--	--	--

			<p>wystawiania instrumentu finansowego (Oddział IV);</p> <p>→ wprowadzeniu regulacji w zakresie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych rekomendujących, oferujących albo w inny sposób umożliwiających nabycie lub objęcie instrumentu finansowego (Oddział V)</p> <p>wprowadzeniu regulacji w zakresie sprawozdań firm inwestycyjnych o których mowa w art. 83j ust. 1 ustawy o obrocie, w przypadku świadczenia usługi maklerskiej, w tym treści tych sprawozdań oraz terminów ich przekazywania klientom i na rzecz klientów (Rozdział VI).</p>	
<p>9.</p>	<p><i>Rozporządzenie w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych - <b>projekt</b></i></p>	<p>Projekt związany z procesem implementacji do krajowego porządku prawnego pakietu MiFID II.</p> <p><b>Czerwiec:</b> publikacja</p>	<p><b>Projekt wprowadza m.in.:</b></p> <p>→ nowe definicje transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych, rachunku, rachunku derywatów, derywatów, ewidencji, rachunku instrumentów rynku niepublicznego, właściwej izby rozrachunkowej oraz sprzedaży krzyżowej;</p> <p>→ rozdział 2 określający sposób i warunki przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania</p>	<p><b>Projekt z dnia 10 maja 2018 r.</b></p> <p><a href="http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12308800/12493984/dokument343348.pdf">http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12308800/12493984/dokument343348.pdf</a></p>



			<p>instrumentów finansowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych (§ 3–16);</p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ § 16, który nakłada na firmy inwestycyjne obowiązek wyznaczenia jednej osoby, która będzie odpowiedzialna za wypełnianie przez tę firmę obowiązków dotyczących zabezpieczania instrumentów finansowych i środków pieniężnych klientów;</li><li>→ § 23, który nakłada na firmy inwestycyjne obowiązek stosowania odpowiednich rozwiązań organizacyjnych w zakresie wynagradzania osób oferujących klientom sprzedaż krzyżową,</li><li>→ zmiany w stosunku do dotychczasowych regulacji dotyczy zasad organizacji i funkcjonowania audytu wewnętrznego (§ 25);</li><li>→ szczegółowe wymogi dla władz firmy inwestycyjnej i innych osób pełniących kluczowe funkcje.</li></ul>	
<b>PRZEPISY UNIJNE</b>				
1.	FINAL PRODUCT INTERVENTION MEASURES ON CFDS AND BINARY OPTIONS			<a href="http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/22">http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/22</a>





2.	Questions and Answers (Q&As) regarding the implementation of the European Market Infrastructure Regulation (EMIR)	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-its-emir-qas">87_u/\$file/2287_u.pdf https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-its-emir-qas</a>
3.	Questions and Answers regarding transparency and market structures issues under the Market in Financial Instruments Directive (MiFID II) and Regulation (MiFIR)	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-its-mifid-ii-mifir-qas-transparency-and-market-structures-topics">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-its-mifid-ii-mifir-qas-transparency-and-market-structures-topics</a>
4.	FINAL GUIDELINES ON MIFID II SUITABILITY REQUIREMENTS	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-final-guidelines-mifid-ii-suitability-requirements">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-final-guidelines-mifid-ii-suitability-requirements</a>
5.	Q&A on investor protection	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-update-mifid-ii-qas-investor-protection-and-intermediaries">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-update-mifid-ii-qas-investor-protection-and-intermediaries</a>