



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

MAJ 2019

PRZEPISY KRAJOWE

1.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw</i>	Ustawa 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. <b>Ustawa weszła w życie z dniem 26 maja 2019 r.</b>	<b>Ustawa m.in. przewiduje:</b> 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.	<b>Opublikowany tekst ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2019/875/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2019/875/1</a>
----	-----------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



2.	<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>	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. <b>Ustawa weszła w życie 04 maja 2019 r.</b>	<b>Ustawa wprowadza m.in.</b> zmiany do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zakresie przetwarzania danych osobowych osób fizycznych.	<b>Opublikowany tekst ustawy</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2019/730/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2019/730/1</a>
3.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami oraz niektórych innych ustaw</i>	Zmiany dotyczą raportowania na potrzeby CRS oraz FATCA m.in.: <ul style="list-style-type: none"><li>• wprowadzenie wymogu aby oświadczenia FATCA oraz CRS były składane pod rygorem odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych oświadczeń i zawierały klauzulę o treści wskazanej w ustawie – <b>obowiązek wchodzi w życie z dniem 1 września 2019 r.;</b></li><li>• obowiązek wstecznej weryfikacji - w przypadku prowadzenia na dzień wejścia w życie niniejszej ustawy – 29 kwietnia 2019 r., nowego rachunku otwartego w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r., raportująca instytucja finansowa w rozumieniu art. 24 ust. 1 pkt 44 ustawy zmienianej w art. 1 jest obowiązana wystąpić, <b>w terminie do dnia 16 września 2019 r.</b>, do posiadacza rachunku w rozumieniu art. 24 ust. 1 pkt 33 ustawy zmienianej w art. 1, z żądaniem złożenia oświadczenia o rezydencji podatkowej, o którym mowa w art. 43 ustawy zmienianej w art. 1:</li></ul>		<b>Opublikowany tekst ustawy</b> <a href="http://www.dziennikustaw.gov.pl/DU/2019/694/1">http://www.dziennikustaw.gov.pl/DU/2019/694/1</a>



		<ul style="list-style-type: none"><li>- w brzmieniu dotychczasowym – w przypadku oświadczeń składanych przed dniem 1 września 2019 r.,</li><li>- w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą – w przypadku oświadczeń składanych po dniu 31 sierpnia 2019 r. zawierającego dane aktualne na dzień otwarcia tego rachunku.</li></ul>		
4.	<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</i>	<b>Rozporządzenie weszło w życie z dniem 04 kwietnia 2019 r.</b> Zapisy odnoszące się do uwzględniania w raporcie bieżącej informacji o rozpoczęciu świadczenia usług w zakresie wykonywania funkcji agenta emisji wchodzi w życie z dniem 01 lipca 2019 r.	<b>Rozporządzenie ma zastosowanie po raz pierwszy do informacji przekazywanych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2019 r., dla których termin przekazania przypada po dniu wejścia w życie rozporządzenia, chyba że informacje te zostały przekazane Komisji przed dniem wejścia w życie rozporządzenia.</b>	<b>Opublikowany tekst rozporządzenia</b> <a href="http://dziennikustaw.gov.pl/du/2019/531/1">http://dziennikustaw.gov.pl/du/2019/531/1</a>
5.	<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 - <b>projekt</b></i>	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	<b>Projekt m.in.:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>→ wprowadzenie nowego środka nadzorczego będącego w dyspozycji KNF w postaci zalecenia;</li><li>→ zastąpienie pojęcia „sprzedającego” pojęciem „oferującego” (analogiczne zmiany w ustawie o obrocie);</li><li>→ wprowadzenie zmiany w art. 53 ustawy o ofercie publicznej, dotyczącym reklam ofert publicznych;</li><li>→ zmiany w art. 7a i art. 7b</li></ul>	<b>Projekt z dnia 23 maja 2019 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12318000/12549094/dokument396947.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12318000/12549094/dokument396947.pdf</a>

zaangażowania.

- **06 marca:** skierowanie zmienionego projektu do ponownych konsultacji;
- **24 kwietnia:** Komitet do Spraw Europejskich na posiedzeniu w dniu 24 kwietnia 2019 r. przyjął projekt ustawy;
- **24 maja:** projekt przedłożony na posiedzenie komisji prawniczej

ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, które wejdą w życie z dniem 1 lipca 2019 r. na podstawie ustawy z dnia 9 listopada 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku – agent emisji;

- ➔ umożliwienie spółkom publicznym wystąpienia z żądaniem przekazania jej aktualnych informacji o akcjonariuszach do dowolnego pośrednika prowadzącego rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze na terytorium RP (wprowadza się zasady pobierania wynagrodzeń, kosztów i opłat związanych z usługami świadczonymi przez pośredników) – ustawa o obrocie;
- ➔ objęcie obowiązkiem nagrywania rozmów telefonicznych z klientami prowadzonych w związku z wykonywaniem usług maklerskich również rozmów telefonicznych oraz rozmów przeprowadzanych w obecności klienta także w zakresie usług zarządzania portfelami



			<p>instrumentów finansowych oraz doradztwa inwestycyjnego – ustawa o obrocie.</p>	
6.	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji oraz niektórych innych ustaw</i> - <b>projekt</b></p>	<p>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.</p>	<p><b>Projekt wprowadza m.in.:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>→ wszczęcie postępowania egzekucyjnego poprzez elektroniczne doręczanie organowi egzekucyjnemu tytułu wykonawczego i zapewnienie automatycznej rejestracji tego tytułu w systemie obsługującym organ egzekucyjny;</li><li>→ 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</li></ul>	<p><b>Projekt z dnia 30 stycznia 2019 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12321208/12570822/12570823/dokument382145.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12321208/12570822/12570823/dokument382145.pdf</a> <u>f</u></p>

			<p>rzeczy albo prawa majątkowego (Art. 8821, 891, 896 § 1 pkt 3, 910 § 1 pkt 3 i 9118 § 51 Kpc);</p> <p>→ elektronizację zajęć wierzytelności z praw z instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych lub innych rachunkach oraz wierzytelności z rachunków pieniężnych, w przypadkach gdy dłużnikiem zajętej wierzytelności jest bank lub spółdzielcza kasa oszczędnościowo-kredytowa.</p>	
<p>7.</p>	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw - <b>projekt</b></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 wykorzystaniu sieci Internet przez podmioty nieuprawnione do świadczenia usług finansowych.</p>	<p><b>Projekt m.in. przewiduje:</b></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 obowiązkowemu blokowaniu przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych świadczących usługi dostępu do sieci Internet;</p> <p>→ zaostrzenie odpowiedzialności karnej za nieuprawnione</p>	<p><b>Projekt z dnia 12 czerwca 2018 r.</b></p> <p><a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300403/12445432/12445433/dokument346552.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300403/12445432/12445433/dokument346552.pdf</a></p>



→ 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.	<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> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ <b>13 marca 2019 r.</b> – I czytanie na posiedzeniu Sejmu - skierowano do Komisji Nadzwyczajnej do spraw zmian w kodyfikacjach;</li><li>➤ <b>17 kwietnia 2019 r.</b> – sprawozdanie Podkomisji Stałej</li></ul>	<p>W ramach projektu proponowane jest uregulowanie nowego typu spółki kapitałowej (prostej spółki akcyjnej – PSA).</p>	<p><b>Sprawozdanie Komisji Nadzwyczajnej do spraw zmian w kodyfikacjach z dnia 09 maja 2019 r.</b> <a href="http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/26F3873FAC8447BFC12583FA00350DB1/%24File/3423.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/Druki8ka.nsf/0/26F3873FAC8447BFC12583FA00350DB1/%24File/3423.pdf</a></p> <p><b>Sprawozdanie Podkomisji Stałej z dnia 17 kwietnia 2019 r.</b> <a href="http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/spr_3236/\$file/spr_3236.pdf">http://orka.sejm.gov.pl/opinie8.nsf/nazwa/spr_3236/\$file/spr_3236.pdf</a></p>
9.	<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>30 kwietnia 2019 r.:</b> przyjęty przez Komitet Stały Rady Ministrów oraz rekomendowany Radzie Ministrów.</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><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</li></ul>	<p><b>Projekt z dnia 22 maja 2019 r.</b> <a href="https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294656/12410433/12410434/dokument399463.pdf">https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12294656/12410433/12410434/dokument399463.pdf</a></p>





			<p>rejestracji akcji spółki niepublicznej w rejestrze akcjonariuszy);</p> <ul style="list-style-type: none"><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>	
<b>PRZEPISY UNIJNE</b>				
1.	Wytyczne w sprawie stosowania sekcji C pkt. 6 i 7 załącznika I do MiFID II		<a href="https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma-70-156-869_guidelines_on_c6_c7_application_of_mifid_ii_annex_1_pl.pdf">https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma-70-156-869_guidelines_on_c6_c7_application_of_mifid_ii_annex_1_pl.pdf</a>	
2.	ESMA PUBLISHES UPDATED AIFMD AND UCITS Q&AS		<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-updated-aifmd-and-ucits-qas-1">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-updated-aifmd-and-ucits-qas-1</a>	
3.	ESMA UPDATES MIFID II Q&AS ON TRANSPARENCY ISSUES		<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-mifid-ii-qas-transparency-issues">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-mifid-ii-qas-transparency-issues</a>	



4.	ESMA LAUNCHES A COMMON SUPERVISORY ACTION WITH NCAS ON MIFID II APPROPRIATENESS RULES	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-launches-common-supervisory-action-ncas-mifid-ii-appropriateness-rules">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-launches-common-supervisory-action-ncas-mifid-ii-appropriateness-rules</a>
5.	ESMA PUBLISHES A SUPERVISORY BRIEFING ON PRE-TRADE TRANSPARENCY REQUIREMENTS IN COMMODITY DERIVATIVES	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-supervisory-briefing-pre-trade-transparency-requirements-in">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-supervisory-briefing-pre-trade-transparency-requirements-in</a>
6.	ESMA UPDATES Q&AS ON MIFID II AND MIFIR INVESTOR PROTECTION AND INTERMEDIARIES	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-qas-mifid-ii-and-mifir-investor-protection-and-intermediaries-1">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-qas-mifid-ii-and-mifir-investor-protection-and-intermediaries-1</a>
7.	ESMA UPDATES EMIR Q&A	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-emir-ga-0">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-emir-ga-0</a>
8.	ESMA CONSULTS ON TIERING, COMPARABLE COMPLIANCE AND FEES UNDER EMIR 2.2	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-tiering-comparable-compliance-and-fees-under-emir-22">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-tiering-comparable-compliance-and-fees-under-emir-22</a>



9.	ESMA LAUNCHES CALL FOR EVIDENCE ON POSITION LIMITS IN COMMODITY DERIVATIVES	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-launches-call-evidence-position-limits-in-commodity-derivatives">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-launches-call-evidence-position-limits-in-commodity-derivatives</a>
10.	ESMA CONSULTS ON INDICES AND RECOGNISED EXCHANGES UNDER THE CAPITAL REQUIREMENTS REGULATION	<a href="https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-indices-and-recognised-exchanges-under-capital-requirements">https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-indices-and-recognised-exchanges-under-capital-requirements</a>