



Monitoring nowelizacji przepisów prawa i zmian stanu prac procesów legislacyjnych

STYCZEŃ 2018

PRZEPISY KRAJOWE

1.	<i>Ustawa o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw</i> - projekt	Cel ustawy: wdrożenie do krajowego porządku prawnego pakietu MiFID II ➤ 6 – 7 lutego : posiedzenie Podkomisji stałej do spraw instytucji finansowych	Projekt wprowadza m.in.: ➔ zmiany w zakresie outsourcingu; ➔ nową kategorię systemu obrotu – zorganizowaną platformę obrotu, ➔ środki i mechanizmy kontroli szczególnego ryzyka wobec firm, które zajmują się techniką handlu algorytmicznego lub techniką handlu algorytmicznego o wysokiej częstotliwości, ➔ uregulowanie zasad obrotu lokatami strukturyzowanymi określonej kategorii, ➔ system rejestrowania rozmów telefonicznych lub korespondencji elektronicznej dotyczących zleceń klientów, ➔ ograniczenie dla firm świadczących niezależne usługi doradztwa inwestycyjnego oraz usługi zarządzania portfelem możliwości przyjmowania lub pobierania wynagrodzenia, prowizji lub jakichkolwiek korzyści pieniężnych lub niepieniężnych od osób trzecich,	Nr Druku 2191 http://www.sejm.gov.pl/Sejm8.nsf/druk.xsp?nr=2191
----	---	---	---	---



			<p>a zwłaszcza od emitentów lub dostawców produktów,</p> <ul style="list-style-type: none">→ reguły dotyczące sprzedaży związanej przez podmioty świadczące detaliczne usługi finansowe.	
2.	<p><i>Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu - projekt</i></p>	<p>Celem nowej ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu jest dostosowanie polskich przepisów do przepisów Dyrektywy 2015/849 i zaleceń FATF.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 8 lutego: pierwsze czytanie projektu na posiedzeniu Sejmu. Projekt został skierowany do Komisji Finansów Publicznych, która otrzymała termin na przedstawienie sprawozdania do dnia 27 kwietnia 2018 r.	<p>Projekt wprowadza m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">→ nowe kategorie instytucji obowiązanych;→ zmienione obowiązki instytucji obowiązanych, w tym w zakresie stosowania środków bezpieczeństwa finansowego;→ przepisy dot. utworzenia i funkcjonowania Centralnego Rejestru Beneficjenta Rzeczywistego;→ 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;→ zmienione przepisy dot. wstrzymywania transakcji i blokowania rachunków;→ zmienione przepisy dot. kontroli instytucji obowiązanych, a także sankcji administracyjnych nakładanych na instytucje obowiązane nieprzestrzegające	<p>Nr druku 2233</p> <p>http://www.sejm.gov.pl/Sejm8.nsf/PrzebiegProcy.xsp?id=A905E48ECE0F86EFC125822B00517DAA</p>

<p>3.</p>	<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 wykorzystaniu sieci Internet przez podmioty nieuprawnione do świadczenia usług finansowych.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 12 lipca: projekt skierowano do konsultacji publicznych; ➤ 25 września: konferencja uzgodnieniowa projektu ustawy; <p>13 grudnia: zmieniony projekt ustawy skierowano do ponownych konsultacji publicznych.</p>	<p>obowiązków nałożonych na nie tą ustawą.</p> <p>Projekt m.in. przewiduje:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➔ przyznanie KNF nowych uprawnień, w szczególności wzmocnienie instrumentów prewencyjnych związanych z prowadzoną przez KNF listą ostrzeżeń publicznych; ➔ 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 (art. 73 ust. 2a i 2b zmienianej ustawy o obrocie). – w poprzedniej wersji projektu proponowano 4 %. 	<p>Projekt z dnia 08 grudnia 2017 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12300403/12445432/12445433/dokument321485.pdf</p>
<p>4.</p>	<p><i>Ustawa o zmianie ustawy - Kodeks spółek</i></p>	<p>Cel ustawy: wprowadzenie obligatoryjnej</p>	<p>Projekt wprowadza m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➔ podstawę prawną obligatoryjnej 	<p>Projekt z dnia 05 lutego 2018 r.</p>



	<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.	<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>5.</p>	<p><i>Ustawa o zasadach pozyskiwania informacji o niekaralności osób ubiegających się o zatrudnienie i osób zatrudnionych w podmiotach sektora finansowego - projekt</i></p>	<ul style="list-style-type: none">➤ 08 lutego: posiedzenie Komisji Prawniczej	<p>Projekt wprowadza:</p> <ul style="list-style-type: none">➔ 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	<p>Projekt z dnia 01 lutego 2018 r.</p> <p>http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12302300/12455189/dokument328322.pdf</p>



			wymóg niekaralności wynikał z odrębnych przepisów).	
6.	<i>Ustawa o zmianie ustawy – Kodeks karny oraz niektórych innych ustaw - projekt</i>	<p>Projekt ma na celu wyeliminowanie możliwości udzielania pożyczek o charakterze lichwiarskim. Wprowadza zmiany m.in. do ustawy kodeks cywilny w zakresie kosztów odsetkowych i pozaodsetkowych udzielania świadczeń pieniężnych.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ 8 grudnia 2016 r.: projekt został skierowany do konsultacji publicznych;➤ 16 stycznia 2017 r.: na stronach Rządowego Centrum Legislacji zostały opublikowane uwagi instytucji biorących udział w konsultacjach publicznych (w tym IDM).	<p>Projekt wprowadza m.in. (w zakresie zmiany ustawy kodeks cywilny):</p> <ul style="list-style-type: none">➔ generalny limit na wysokość sumy zabezpieczenia roszczeń związanych z udzieleniem świadczenia pieniężnego (np. emisji obligacji), która zgodnie z brzmieniem projektowanego art. 387¹ par. 3 nie może być wyższa od kwoty odpowiadającej wartości udzielonego świadczenia pieniężnego powiększonej o odsetki maksymalne obliczone od kwoty udzielonego świadczenia za okres, na jaki świadczenie udzielono, wydłużony o 6 miesięcy, chyba że przepis szczególny stanowi inaczej; ograniczenie maksymalnej wysokości opłat, prowizji, marż i innych kosztów pozaodsetkowych obligacji.	<p>Projekt ustawy z dnia 7 grudnia 2016 r. http://legislacja.rcl.gov.pl/docs//2/12292908/12397482/12397483/dokument261293.pdf</p>
PRZEPISY UNIJNE				
1.	ESMA UPDATES ITS MIFID II Q&AS ON TRANSPARENCY AND MARKET STRUCTURES			https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-



		news/esma-updates-its-mifid-ii-qas-transparency-and-market-structures
2.	ESMA PUBLISHES THE RESPONSES TO ITS CONSULTATION ON POSITION CALCULATION UNDER EMIR	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-responses-its-consultation-position-calculation-under-emir
3.	ESMA PUBLISHES TRANSLATIONS FOR GUIDELINES ON MIFID II PRODUCT GOVERNANCE REQUIREMENTS	https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-620_guidelines_on_mifid_ii_product_governance_pl.pdf
4.	ESMA UPDATES ITS Q&A ON SHORT SELLING	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-its-qa-short-selling
5.	ESMA UPDATES Q&AS ON THE BENCHMARKS REGULATION	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-qas-benchmarks-regulation-2
6.	ESMA UPDATES EQUITY TRANSPARENCY CALCULATIONS AND TICK SIZES BAND ASSESSMENT FOR MIFID II/ MIFIR	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-equity-



		transparency-calculations-and-tick-sizes-band-assessment
7.	ESMA UPDATES TRANSPARENCY CALCULATIONS FOR MIFID II/MIFIR	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-transparency-calculations-mifid-iimifir
8.	ESMA CONSULTS ON POTENTIAL CFD AND BINARY OPTIONS MEASURES TO PROTECT RETAIL INVESTORS	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-potential-cfd-and-binary-options-measures-protect-retail
9.	ESMA ISSUES LIST OF TRADING VENUES TEMPORARILY EXEMPTED FROM OPEN ACCESS UNDER MIFIR	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-issues-list-trading-venues-temporarily-exempted-open-access-under-mifir
10.	ESMA PUBLISHES REGISTER OF DERIVATIVES TO BE TRADED ON-VENUE UNDER MIFIR	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-register-derivatives-be-traded-venue-under-mifir
11.	MIFID II/MIFIR DATA NOW AVAILABLE	https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-



[news/mifid-iimifir-data-now-available](#)