

NEWSLETTER PRAWNY

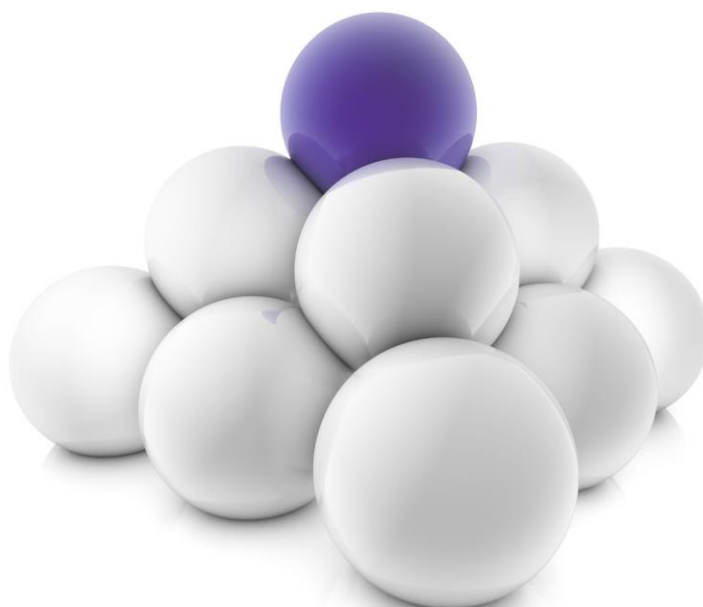
10 LISTOPADA 2020 R.

przygotowany przez

Mrowiec Fiałek i Wspólnicy

we współpracy z

Izbą Domów Maklerskich





SPIS TREŚCI

| | | |
|----|--|---|
| 1. | Regulacje krajowe | 3 |
| 2. | Komunikaty i stanowiska ESMA..... | 5 |
| 3. | Komunikaty i stanowiska organów krajowych..... | 7 |

REGULACJE KRAJOWE

AKTY UCHWALONE

1. **Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 21 października 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie określenia niektórych wzorów oświadczeń, deklaracji i informacji podatkowych obowiązujących w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych [Dz.U. z 2020 r. poz. 1940]**

→ [LINK DO AKTU](#)

2. **Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 października 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie wyższej wagi ryzyka dla ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach [Dz.U. z 2020 r. poz. 1814]**

→ [LINK DO AKTU](#)

AKTY PROCEDOWANE

1. **Projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw**

23 października 2020 r. na stronie internetowej Rządowego Centrum Legislacji opublikowany został projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw. Celem projektu jest dokonanie niezbędnych zmian w krajowym porządku prawnym w związku z wejściem w życie przepisów Unii Europejskiej dotyczących wymogów kapitałowych dla firm inwestycyjnych: Dyrektywy IFD i Rozporządzenia IFR. W uzasadnieniu do projektu wskazano wprost, że choć pakiet IFD/IFR odnosi się do firm inwestycyjnych, to w polskich warunkach obejmie on wyłącznie domy maklerskie.

Najważniejsze zmiany w proponowanym projekcie ustawy zakładają m.in.:

- wprowadzenie podziału firm inwestycyjnych na trzy kategorie zgodnie z klasyfikacją zawartą w pakiecie IFD/IFR, wskutek czego firmy inwestycyjne zostaną podzielone ze względu na ich wielkość i wzajemne powiązania z innymi podmiotami finansowymi i gospodarczymi; do pierwszej kategorii zaliczone zostaną największe firmy inwestycyjne o znaczeniu systemowym, które nadal podlegać będą istniejącym ramom ostrożnościowym wynikającym z rozporządzenia CRR i dyrektywy CRD, druga kategoria obejmie podmioty, które nie generują ryzyka systemowego, jednak charakteryzują się najwyższym prawdopodobieństwem generowania ryzyka dla klientów, rynków lub prawidłowego funkcjonowania firm inwestycyjnych, trzecią kategorię stanowiąc będą z kolei małe i wzajemnie niepowiązane firmy inwestycyjne, dla których określono najmniej restrykcyjne wymogi,
- wprowadzenie mechanizmów monitorowania firm inwestycyjnych pod kątem spełniania wymogów, od których jest uzależniona ich klasyfikacja do danej kategorii,
- zobowiązanie firm inwestycyjnych do wykazania spełniania w każdym momencie stałego minimalnego wymogu kapitałowego w wysokości równej poziomowi wymaganego kapitału

założycielskiego; wymogi dotyczące wielkości kapitału założycielskiego danej firmy inwestycyjnej będą uzależnione od zakresu prowadzonej przez nią działalności,

- zobowiązane firm inwestycyjnych do spełniania wymogów dotyczących płynności, co będzie skutkowało obowiązkiem posiadania procedur wewnętrznych w celu monitorowania wymogów dotyczących płynności i zarządzania tymi wymogami,
- wprowadzenie obowiązku ujawniania przez firmy inwestycyjne odpowiednich informacji, np. o funduszach własnych i wymogach płynności.

Pełna treść projektu ustawy nowelizującej dostępna jest pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO PROJEKTU](#)

2. **Projekt ustawy o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw**

→ [LINK DO PROJEKTU](#)

3. **Projekt rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej zmieniającego rozporządzenie w sprawie warunków obniżania wartości korekt finansowych oraz wydatków poniesionych nieprawidłowo związanych z udzielaniem zamówień**

→ [LINK DO PROJEKTU](#)

4. **Projekt rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie organów właściwych do występowania do Komisji Europejskiej z wnioskiem o stwierdzenie prowadzenia działalności na rynku konkurencyjnym, do którego dostęp nie jest ograniczony**

→ [LINK DO PROJEKTU](#)

5. **Projekt rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej w sprawie przedłużenia terminów przekazania przez niektórych płatników zaliczek na podatek dochodowy i zryczałtowanego podatku dochodowego**

→ [LINK DO PROJEKTU](#)

6. **Projekt rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej zmieniającego rozporządzenie w sprawie postępowania kwalifikacyjnego na biegłych rewidentów**

→ [LINK DO PROJEKTU](#)

7. **Projekt rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej w sprawie rocznej sprawozdawczości firm audytorskich**

→ [LINK DO PROJEKTU](#)

8. **Projekt rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej w sprawie nabywania akcji spółki publicznej w drodze przymusowego wykupu**

→ [LINK DO PROJEKTU](#)

KOMUNIKATY I STANOWISKA ESMA

1. **ESMA PUBLIKUJE FORMULARZ ODPOWIEDZI NA DOKUMENT KONSULTACYJNY W SPRAWIE WYTYCZNYCH DOTYCZĄCYCH OBOWIĄZKÓW MIFID II / MIFIR W ZAKRESIE DANYCH RYNKOWYCH**

6 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

2. **ESMA PUBLIKUJE DOKUMENT KONSULTACYJNY - WYTYCZNE DOTYCZĄCE OBOWIĄZKÓW MIFID II / MIFIR W ZAKRESIE DANYCH RYNKOWYCH**

6 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

3. **ESMA PUBLIKUJE Q&A NA TEMAT OCHRONY INWESTORÓW I POSREDNIKÓW W MIFID II I MIFIR**

6 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

4. **ESMA PUBLIKUJE WYTYCZNE DOTYCZĄCE OPŁAT ZA WYNIKI W UCITS I NIEKTÓRYCH TYPACH AFI**

5 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

5. **ESMA PUBLIKUJE OŚWIADCZENIE W ZAKRESIE EGZEKWOWANIA PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA 2020 ROK**

28 października 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)



6. ESMA PUBLIKUJE RAPORT KOŃCOWY W SPRAWIE ZMIAN W ROZPORZĄDZENIU W SPRAWIE NADUŻYĆ RYNKOWYCH W ZAKRESIE PROMOCJI WYKORZYSTANIA RYNKÓW ROZWOJU MŚP

27 października 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

7. ESMA PUBLIKUJE DOKUMENT INFORMACYJNY W SPRAWIE KRAJOWYCH PROGÓW PONIŻEJ KTÓRYCH NIE MA ZASTOSOWANIA OBOWIĄZEK PUBLIKACJI PROSPEKTU EMISYJNEGO

23 października 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

KOMUNIKATY I STANOWISKA ORGANÓW KRAJOWYCH

1. KONSULTACJE PUBLICZNE PROJEKTU „DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021”

10 listopada 2020 r.

Ruszają konsultacje publiczne projektu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. Konsultacje skierowane są do szerokiego grona uczestników rynku kapitałowego i potrwać do 30 listopada 2020 roku

Projekt zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” dostępny jest pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

2. PREZES UOKiK WSZCZYNA KOLEJNE POSTĘPOWANIA W SPRAWIE ZATORÓW PŁATNICZYCH

9 listopada 2020 r.

Prezes UOKiK wszczął 21 kolejnych postępowań w sprawie dużych spółek, które mogą nie płacić na czas swoim kontrahentom. Wytypowanie przedsiębiorców, którzy mogą zalegać z płatnościami poprzedziła analiza, w której zidentyfikowano obszary gdzie ryzyko powstawania opóźnień jest największe. Wskazujemy, że Prezes UOKiK może interweniować, jeśli suma zaległych świadczeń pieniężnych danego przedsiębiorcy w ciągu 3 kolejnych miesięcy wyniesie co najmniej 5 mln zł. Dotyczy to zaległości z faktur wystawionych po 1 stycznia 2020 r. lub wcześniej, jeśli termin ich płatności stał się wymagalny po 1 stycznia 2020 r.

Szczegółowe informacje znajdują się w komunikacie UOKiK:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

3. RZECZNIK FINANSOWY PUBLIKUJE MAPĘ KLAUZUL W UMOWACH KREDYTÓW WALUTOWYCH

6 listopada 2020 r.

W dniu 6 listopada 2020 roku na stronie internetowej Rzecznika Finansowego opublikowane zostało zestawienie klauzul niedozwolonych stosowanych przez banki w umowach kredytów „walutowych”. Adresatem „Mapy klauzul” mają być przede wszystkim osoby, które do tej pory nie podejmowały żadnych działań związanych ze swoją umową. Zawiera ona jasną wskazówkę co do możliwych roszczeń klientów wynikających ze stosowania nieuczciwych postanowień przez banki.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

4. KOMUNIKAT URZĘDU KNF W SPRAWIE OBOWIĄZKOWEJ DEMATERIALIZACJI AKCJI

5 listopada 2020 r.

Komisja Nadzoru Finansowego przypomina o wejściu w życie w dniu 1 marca 2021 r. obowiązkowej dematerializacji akcji, które dotychczas miały formę dokumentu. Z tą datą wygaśnie moc prawna dokumentów akcji. W związku z powyższym spółki zobowiązane są pięciokrotnie wezwać akcjonariuszy do złożenia dokumentu akcji. Ponadto od 1 marca 2026 r. nastąpi całkowita utrata ochrony praw wynikająca z akcji, których dokumenty akcji nie zostały złożone w spółce i nie zostały ujęte w rejestrze akcjonariuszy, które dotychczas miały formę dokumentu.

Więcej informacji znajduje się pod linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

5. KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO NAKŁADA KARĘ PIENIĘŻNĄ NA GETBACK S.A.

3 listopada 2020 r.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 30 października 2020 r. jednogłośnie nałożyła na GetBack Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie sankcję administracyjną w postaci cofnięcia zezwolenia na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego oraz karę pieniężną w wysokości 50.000 zł. Wskazane sankcje administracyjne zostały nałożone w związku z naruszeniem przez GetBack S.A. art. 192a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, poprzez prowadzenie działalności w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami bez zachowania zasad uczciwego obrotu oraz w sposób nienależycie zabezpieczający interesy uczestników zarządzanych funduszy, wykonywania działalności z przekroczeniem zakresu zezwolenia, naruszenia postanowień statutów zarządzanych funduszy inwestycyjnych oraz wykonywania działalności z naruszeniem zasad uczciwego obrotu oraz interesu uczestników funduszu sekurytyzacyjnego.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

6. KOMUNIKAT FCA ODNOŚNIE ZAKAZU SPRZEDAŻY KLIENTOM DETALICZNYM INSTRUMENTÓW POCHODNYCH ORAZ ETN ODNOŚĄCYCH SIĘ DO KRYPTOAKTYWÓW

30 listopada 2020 r.

W dniu 30 listopada br. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego na swojej stronie internetowej poinformował o publikacji przez Financial Conduct Authority (FCA) komunikatu, zgodnie z którym od 6 stycznia 2021 r. na terenie Zjednoczonego Królestwa wejdzie w życie zakaz sprzedaży klientom detalicznym instrumentów pochodnych oraz dłużnych papierów wartościowych typu ETN (Exchange Traded Notes) odnoszących się do kryptoaktywów. Adresatami przedmiotowych ograniczeń są podmioty mające siedzibę na terytorium Zjednoczonego Królestwa, jak również podmioty prowadzące działalność w Zjednoczonym Królestwie. Mając to na uwadze UKNF prowadzi konsultacje z Europejskim Urzędem Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) w zakresie oceny skutków działań FCA dla polskiego rynku finansowego.

Pełna treść wskazanego komunikatu FCA dostępna jest poniżej:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

7. PROJEKT USTAWY O ROZPATRYWANIU REKLAMACJI I SPORÓW KLIENTÓW PODMIOTÓW RYNKU FINANSOWEGO ORAZ O FUNDUSZU EDUKACJI FINANSOWEJ

28 października 2020 r.

W październiku br. Rada Ministrów przyjęła projekt ustawy o rozpatrywaniu reklamacji i sporów klientów podmiotów rynku finansowego oraz o Funduszu Edukacji Finansowej. W ocenie resortu finansów, projekt zwiększy efektywność ochrony interesów klientów podmiotów rynku finansowego poprzez połączenie kompetencji Rzecznika Finansowego oraz Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, dzięki czemu obywatele będą szybciej uzyskiwać informacje oraz sprawniej niż dotychczas będą identyfikowane pojawiające się na finansowym rynku konsumenckim problemy. Zmiany w proponowanym projekcie ustawy zakładają m.in.:

- zwiększenie efektywności w zakresie ochrony zbiorowych oraz indywidualnych interesów klientów podmiotów rynku finansowego w wyniku zintegrowania i przejęcia dotychczasowych kompetencji Rzecznika Finansowego przez Prezesa UOKiK;
- uzyskanie przez Prezesa UOKiK nowych kompetencji w zakresie ochrony klientów podmiotów rynku finansowego; będą one dotyczyć przede wszystkim możliwości podejmowania interwencji w sprawach indywidualnych, wynikających ze składania reklamacji, tj. wystąpienia klienta podmiotu rynku finansowego, w którym zgłasza on zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez dany podmiot tego rynku;
- zmianę w zakresie pozasądowego rozpatrywania sporów, które prowadzić będzie niezależny Koordynator do spraw pozasądowego rozwiązywania sporów między klientem a podmiotem rynku finansowego.

Całość komunikatu znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

8. GPW BENCHMARK WPROWADZA NOWY INDEKS DOCHODOWY

27 października 2020 r.

1 grudnia 2020 roku GPW Benchmark, spółka z Grupy Kapitałowej GPW, rozpocznie publikację indeksu WIGtechTR (WIGtech „Total Return”). WIGtechTR jest indeksem dochodowym istniejącego już indeksu WIGtech i obejmie spółki nowych technologii notowane na Głównym Rynku z takich sektorów jak: biotechnologia, gry, informatyka i telekomunikacja oraz nowe technologie. W procesie obliczania indeksu uwzględnione zostaną wydarzenia korporacyjne takie jak emisja nowych akcji z prawem poboru i wypłata dywidendy.

Całość komunikatu znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

9. PREZES UOKIK WYDAŁ KOLEJNE DECYZJE DOTYCZĄCE NIEDOZWOLONÝCH POSTANOWIENÍ OKREŚLAJĄCYCH ZASADY USTALANIA KURSÓW WALUT

19 października 2020 r.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał dwie decyzje, w których zakwestionował postanowienia zawarte w aneksach do umów kredytów hipotecznych odnoszących się do walut obcych. Przedmiotowe postanowienia pozwalały na dowolne kształtowanie kursów walutowych w sposób, który uniemożliwiał kredytobiorcom przewidzenie wysokości płaconych rat. Prezes UOKIK uznał za niedozwolone postanowienia dotyczące sposobu określania wysokości kursów walut stosowanych przez dwa banki: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski (dalej PKO BP S.A.) oraz Bank Polska Kasa Opieki (dalej Pekao S.A.). Za stosowanie klauzul niedozwolonych, pozwalających na swobodne kształtowanie wysokości zadłużenia konsumentów Prezes UOKIK nałożył na PKO BP S.A. karę w wysokości 40 741 440 zł, zaś na Pekao S.A. w wysokości 21 088 642 zł.

Więcej informacji znajduje się na stronie UOKIK:

→ [LINK DO DECYZJI DOTYCZĄCEJ PKO BP S.A.](#)

→ [LINK DO DECYZJI DOTYCZĄCEJ PEKAO S.A.](#)

10. KNF PRZYPOMINA O WEJŚCIU W ŻYCIE NOWYCH WYMOGÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH SEKURTYZACJI

15 października 2020 r.

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego opublikował na swojej stronie internetowej komunikat, w którym przypomina, że opublikowany w dniu 3 września br. w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej w formie rozporządzeń pakiet regulacji uzupełniających Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 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, a także zmieniające dyrektywy 2009/65/WE, 2009/138/WE i 2011/61/UE oraz rozporządzenia (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 648/2012 wszedł w życie w dniu 23 września 2020 r. Przedmiotowy pakiet legislacyjny określa regulacyjne oraz wykonawcze standardy techniczne odnoszące się do obowiązków związanych z udostępnianiem informacji na temat transakcji sekurytyzacyjnych, wymogów dotyczących zgłoszenia STS a także repozytoriów sekurytyzacji.

Pełna treść komunikatu dostępna jest pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)