

NEWSLETTER PRAWNY

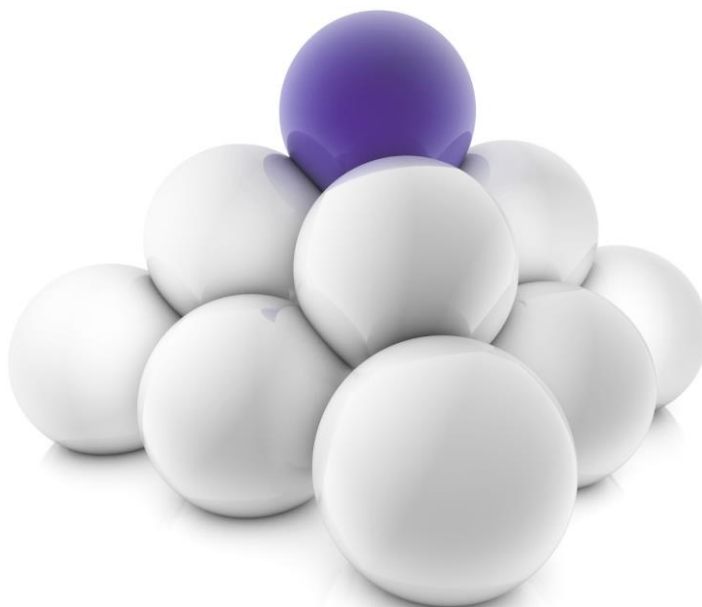
10 GRUDNIA 2020 R.

przygotowany przez

Mrowiec Fiałek i Wspólnicy

we współpracy z

Izbą Domów Maklerskich





Szanowni Państwo,

Z okazji zbliżających się świąt Bożego Narodzenia składamy najserdeczniejsze życzenia samych sukcesów, przenikliwości w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu prawnym i zawsze trafnych decyzji biznesowych!





SPIS TREŚCI

1.	Regulacje krajowe	4
2.	Komunikaty i stanowiska ESMA.....	5
3.	Komunikaty i stanowiska organów krajowych.....	7

REGULACJE KRAJOWE

AKTY UCHWALONE

1. **Obwieszczenie Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 października 2020 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych [Dz.U. z 2020 r. poz. 2080]**
→ [LINK DO AKTU](#)
2. **Obwieszczenie Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 października 2020 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym [Dz.U. z 2020 r. poz. 2059]**
→ [LINK DO AKTU](#)
3. **Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 26 listopada 2020 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wezwaniach [Dz.U. z 2020 r. poz. 2114]**
→ [LINK DO AKTU](#)
4. **Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych [Dz.U. z 2020 r. poz. 2103]**
→ [LINK DO AKTU](#)
5. **Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości [Dz.U. z 2020 r. poz. 2000]**
→ [LINK DO AKTU](#)

KOMUNIKATY I STANOWISKA ESMA

1. ESMA PUBLIKUJE OSTATECZNĄ OPINIĘ NA TEMAT OBOWIĄZKU HANDLU INSTRUMENTAMI POCHODNYMI (DTO)

25 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

2. ESMA PUBLIKUJE OŚWIADCZENIE PUBLICZNE WS. BREXITU: WPŁYW ZAKOŃCZENIA OKRESU PRZEJŚCIOWEGO NA OBRÓT INSTRUMENTAMI POCHODNYMI (ART. 28 MIFIR)

25 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

3. ESMA PUBLIKUJE DOKUMENT KONSULTACYJNY: PORADY ESMA DOTYCZĄCE KRYTERIÓW DRSP

20 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

4. ESMA PUBLIKUJE DOKUMENT KONSULTACYJNY: OPŁATY ESMA ZA DRSP

19 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

5. ESMA PUBLIKUJE ROCZNY RAPORT STATYSTYCZNY NT. RYNKU INSTRUMENTÓW POCHODNYCH W UE

16 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)



6. ESMA PUBLIKUJE RAPORT: KARY I ŚRODKI NAŁOŻONE NA MOCY DYREKTYWY UCITS W 2019 ROKU

12 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

7. ESMA PUBLIKUJE RAPORT: KARY I ŚRODKI NAŁOŻONE NA MOCY DYREKTYWY AIFMD W 2018-2019 ROKU

12 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

8. ESMA PUBLIKUJE WYKAZ SYSTEMÓW OBROTU ORAZ CCP KORZYSTAJĄCYCH Z PRZEJŚCIOWEGO ZWOLNIENIA Z PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH DOSTĘPU NA MOCY ART. 54 UST. 2 MIFIR

12 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

9. REKOMENDACJA EUROPEJSKIEJ RADY DS. RYZYKA SYSTEMOWEGO (ERRS) DOTYCZĄCA RYZYKA PŁYNNOŚCI W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH

12 listopada 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)

10. ESMA PUBLIKUJE INSTRUKCJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDAWCZOŚCI TECHNICZNEJ DOT. RAPORTOWANIA FUNDUSZY RYNKU PIENIĘŻNEGO

27 października 2020 r.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK O KOMUNIKATU](#)



KOMUNIKATY I STANOWISKA ORGANÓW KRAJOWYCH

1. SIEĆ BADAWCZA ŁUKASIEWICZ I GPW BĘDĄ PROMOWAĆ INNOWACYJNOŚĆ SPÓŁEK GIEŁDOWYCH

8 grudnia 2020 r.

Wspólna inicjatywa Łukasiewicza i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie ma doprowadzić do rozpoczęcia obliczania i publikacji indeksu obejmującego spółki giełdowe zaangażowane w działalność badawczo-rozwojową prowadzoną we współpracy z Siecią Badawczą Łukasiewicza. Powstanie „Indeks Łukasiewicza”.

Więcej informacji znajduje się pod linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

2. GPW BENCHMARK ROZPOCZYNA KONSULTACJE PUBLICZNE ZMIAN W OPRACOWYWANIU INDEKSÓW GIEŁDOWYCH

7 grudnia 2020 r.

GPW Benchmark rozpoczął kolejne w tym roku konsultacje publiczne dotyczące metod opracowywania Indeksów Giełdowych. Planowane zmiany dotyczą zasad opracowywania Indeksów Giełdowych: WIG20, mWIG40, sWIG80 i WIG30. Proponowane przez GPW Benchmark zmiany metody są identyczne dla każdego z tych wskaźników.

Więcej informacji znajduje się pod linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

3. KOMUNIKAT UKNF DOT. DALSZEJ DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW Z POLSKI NA TERYTORIUM WIELKIEJ BRYTANII ORAZ PODMIOTÓW Z WIELKIEJ BRYTANII NA TERYTORIUM POLSKI

4 grudnia 2020 r.

31 grudnia 2020 r. kończy się okres przejściowy, podczas którego Wielka Brytania traktowana jest jako państwo członkowskie UE. Polscy dostawcy usług na rynku finansowych chcący kontynuować działalność na rynku brytyjskim powinni zakończyć działania dostosowujące do tamtejszych wymogów prawnych i nadzorczych.

Wielka Brytania uruchomiła w 2019 r. system tymczasowych zezwoleń (*Temporary Permissions Regime*) umożliwiający instytucjom finansowym z Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które dotychczas prowadziły działalność na terytorium Wielkiej Brytanii dzięki swobodzie przedsiębiorczości i świadczenia usług (mechanizm tzw. paszportyzacji), uzyskanie zezwolenia na czasową kontynuację działalności.

Więcej informacji znajduje się pod linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

4. GPW OPUBLIKOWAŁA PRZEWODNIK PO RYNKU NEWCONNECT

2 grudnia 2020 r.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie opublikowała Przewodnik po rynku NewConnect, który powstał dzięki współpracy z Autoryzowanymi Doradcami NC. Przewodnik zawiera szczegółowe informacje na temat zasad funkcjonowania rynku NewConnect oraz poszczególnych etapów uzyskiwania statusu spółki notowanej na tym rynku.

Więcej informacji znajduje się pod linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

5. UOKiK OSTRZEGA PRZED REKLAMAMI INWESTYCJI ALTERNATYWNYCH

1 grudnia 2020 r.

Do UOKiK i innych instytucji trafiają skargi konsumentów, którzy dali się nabrać na reklamy bezprawne wykorzystujące wizerunek celebrytów – ludzi sportu, mediów, biznesu – po to, aby przekonać do inwestowania w projekty wysokiego ryzyka. To może być np. zamieszczony w internecie fałszywy wywiad ze sławnym piłkarzem czy celebrytą telewizyjnym opowiadającym o swoich sukcesach inwestycyjnych.

Więcej informacji znajduje się pod linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

6. GPW ZAPREZENTOWAŁA NOWOCZESNY SYSTEM GRC GPW TECH

25 listopada 2020 r.

GRC GPW Tech to nowoczesne narzędzie klasy Governance, Risk & Compliance umożliwiające zarządzanie ryzykiem braku zgodności z obowiązującymi przepisami i wewnętrznymi procedurami, zapewniające stałe monitorowanie wymagań regulacyjnych i prawnych w szczególności dla spółek publicznych. Za sprzedaż i rozwój produktu odpowiedzialna będzie spółka z Grupy Kapitałowej GPW (GK GPW) - GPW Tech. Nowy system został zaprezentowany przedstawicielom spółek podczas konferencji „Automatyzacja systemów zarządzania zgodnością. Praktyczne przykłady.” organizowanej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) oraz Fundację GPW.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

7. KOLEJNE UMOWY W „MAPIE KLAUZUL” RZECZNIKA FINANSOWEGO

25 listopada 2020 r.

Rzecznik Finansowy zaktualizował „Mapę klauzul”, czyli zestawienie postanowień niedozwolonych stosowanych przez banki w umowach kredytów „walutowych”. To efekt kolejnych zgłoszeń klientów, którzy do tej pory nie podjęli żadnych działań związanych ze swoją umową kredytową.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

8. KOLEJNE DZIAŁANIA PRZECIWDZIAŁAJĄCE PRANIU BRUDNYCH PIENIĘDZY I FINANSOWANIU TERRORYZMU

24 listopada 2020 r.

Ministerstwo Finansów pracuje nad systemem, który umożliwi przechowywanie informacji o produktach służących gromadzeniu, przechowywaniu lub inwestowaniu środków finansowych i zapewni dostęp do niego m.in. organom ścigania. Prace mają związek z koniecznością wdrożenia unijnych dyrektyw w tym zakresie. Zgodnie z założeniami prawa UE, dostęp właściwych organów do takich danych jest kluczowy dla przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, a także dla zwalczania poważnych przestępstw.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

9. POSTĘPOWANIA UOKiK WZGLĘDEM BANKU HANDLOWEGO I BANKU POCZTOWEGO – WCZEŚNIEJSZA SPŁATA KREDYTÓW

23 listopada 2020 r.

Prezes UOKiK postawił zarzuty Bankowi Handlowemu i Bankowi Pocztowemu, które nie rozliczają prawidłowo kosztów pożyczek i kredytów konsumenckich spłaconych przed terminem i nie zwracają pieniędzy konsumentom.

Więcej informacji znajduje się pod linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

10. PODSUMOWANIE PIĘCIOLECIA BIURA RZECZNIKA FINANSOWEGO. PUBLIKACJA BIAŁEJ KSIĘGI

17 listopada 2020 r.

Polacy mają coraz więcej problemów z instytucjami finansowymi. W ostatnim czasie liczba wniosków o interwencję wobec firm z sektora bankowo-kapitałowego wzrosła niemal dwukrotnie, dlatego Rzecznik Finansowy sięga po nowe instrumenty wsparcia klientów w sporach z nimi. Biuro Rzecznika Finansowego przygotowało „Białą Księgę”, w której podsumowało swoją

działalność od początku 2016 r. do końca lipca 2020 r. Rzecznik zaprezentował efekty swojej pracy podczas zorganizowanej w Warszawie konferencji online.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

11. RUSZAJĄ DOBRE PRAKTYKI INFORMACYJNE W BRANŻY FUNDUSZY

16 listopada 2020 r.

Celem projektu jest zwiększenie transparentności oferowanych w Polsce funduszy inwestycyjnych. Dobre praktyki w zakresie prezentowania informacji dla inwestorów detalicznych zostaną uruchomione na początku 2021 r. Projekt jest realizowany przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz firmę analityczną Analiz Online. Patronem dobrych praktyk jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie oraz PFR Portal PPK.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

12. RZECZNIK FINANSOWY POWOŁUJE GRUPĘ ROBOCZĄ DS. KREDYTÓW KONSUMENCKICH

12 listopada 2020 r.

Rzecznik Finansowy oczekuje, że wszystkie banki i firmy pożyczkowe będą zgodnie z prawem rozliczały wcześniej spłacone kredyty konsumenckie. Do tej pory tylko część podmiotów zmieniło swoje procedury. W efekcie w tym roku do Rzecznika Finansowego trafia znacząco więcej skarg niż rok temu. Stąd inicjatywa powołania grupy roboczej. Efektem jej prac ma być dostosowanie się całego rynku do wymogów polskiego prawa i orzecznictwa TSUE.

Więcej informacji znajduje się pod poniższym linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

13. RZECZNIK FINANSOWY BRONI KLIENTÓW SANTANDER BANK

12 listopada 2020 r.

Rzecznik Finansowy przystąpił do sprawy sądowej, w której klienci Santander Bank będą bronili się przed roszczeniem o wynagrodzenie za korzystanie z kapitału. Zdaniem Rzecznika, ani w polskim, ani unijnym prawie nie ma podstawy prawnej do takich oczekiwań ze strony banku.

Więcej informacji znajduje się pod linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)



14. WSPÓŁPRACA Z PREZESEM UOKiK SIĘ OPŁACA

9 listopada 2020 r.

Pół miliarda złotych – tyle zaoszczędziły w tym roku firmy, które w trakcie postępowań współpracowały z Prezesem UOKiK. Przepisy antymonopolowe pozwalają przedsiębiorcom na skorzystanie z programu łagodzenia kar *leniency* lub instytucji dobrowolnego poddania się karze.

Więcej informacji znajduje się pod linkiem:

→ [LINK DO KOMUNIKATU](#)

Niniejszy newsletter ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi porady prawnej ani oferty świadczenia usług prawnych.