

## Legal Alert

### Nowelizacja ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym

*Kwiecień 2019*

**Kancelaria Prezydenta RP podała informację o podpisaniu przez Prezydenta Andrzeja Dudę nowelizacji ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw. Wprowadzane regulacje rozszerzają kompetencje Komisji Nadzoru Finansowego.**

Nowelizacja ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw ma swoją genezę w rozporządzeniu 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 zmieniającego dyrektywy 2009/65/WE, 2009/138/WE i 2011/61/UE oraz rozporządzenie (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 648/2012. Wspomniane rozporządzenie obowiązuje we wszystkich państwach członkowskich UE i jest stosowane bezpośrednio od 1 stycznia 2019 r.

Celem nowych regulacji jest zapewnienie prawidłowego funkcjonowania rynku sekurytyzacji, zwiększenie jego przejrzystości oraz bezpieczeństwa dla podmiotów uczestniczących w procesach sekurytyzacji, a także dla inwestorów nabywających papiery wartościowe emitowane w takim procesie.

Znowelizowana ustawa o nadzorze wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia w Dzienniku Ustaw.

#### **Zmiany w ustawie o nadzorze i nowe uprawnienia KNF**

Nowelizacja ustawy o nadzorze wskazuje Komisję Nadzoru Finansowego jako organ właściwy w zakresie nadzoru, przestrzegania i egzekwowania przepisów rozporządzenia, posiadający uprawnienia do nakładania sankcji administracyjnych, w tym publikowania informacji o nałożonych sankcjach w przypadkach określonych w ustawie o nadzorze. Zadaniem KNF będzie nadzór nad wypełnianiem obowiązków określonych w rozporządzeniu przez podmioty będące uczestnikami rynku sekurytyzacyjnego. Celem kontroli i działań nadzorczych będzie ustalenie zgodności działalności tych podmiotów z przepisami rozporządzenia, nakładającymi określone wymogi dotyczące procesów sekurytyzacyjnych. Ustawa o nadzorze określa zasady wykonywania czynności kontrolnych przez pracowników KNF. Przewiduje również, że do kontroli działalności podmiotów uczestniczących w procesach sekurytyzacji stosuje się odpowiednio regulacje z ustawy – Prawo przedsiębiorców.

W nowelizacji wprowadzono również regulacje dotyczące możliwości nakładania przez KNF, w drodze decyzji, sankcji administracyjnych i środków naprawczych. Miałyby to następować w razie naruszenia obowiązków wskazanych w rozporządzeniu. Sankcje, jakie przewiduje ustawa o nadzorze, to m.in. nakazanie zaprzestania określonego zachowania oraz powstrzymania się od takiego zachowania w przyszłości, wystąpienie do właściwych organów z wnioskiem o odwołanie członka zarządu odpowiedzialnego za wskazane w ustawie naruszenie, czy też nałożenie kary pieniężnej w wysokości maksymalnej 20.869.500 PLN (lub 10% przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług lub operacji finansowych, a w przypadku zakładu ubezpieczeń



#### **Kontakt**

**Michał Markowski**  
Counsel  
Szef praktyki bankowości i finansów  
T: +48 22 50 50 715  
michal.markowski  
@eversheds-sutherland.pl

**Krzysztof Wiśniewski**  
Prawnik w zespole bankowości i finansów  
T: +48 22 50 50 748  
krzysztof.wisniewski  
@eversheds-sutherland.pl

#### **Zobacz inne Legal Alerts**

Systematycznie piszemy o tym, co ważne i aktualne dla biznesu

#### **Zapisz się na nasz newsletter**

Otrzymuj cykliczne informacje o ważnych zmianach w prawie oraz organizowanych przez nas szkoleniach i konferencjach.

#### **Śledź nas w social media**

LinkedIn  
Twitter  
Facebook

10% składki przypisanej brutto) albo dwukrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia.

Warto też podkreślić, że decyzje dotyczące nakładanych przez KNF sankcji administracyjnych są natychmiast wykonalne, a część rozstrzygnięć Komisji będzie przekazywana do publicznej wiadomości.

Wprowadzono również sankcje karne za utrudnianie lub udaremnianie czynności w postępowaniu kontrolnym, co ma zapewnić skuteczność działań Komisji Nadzoru Finansowego.

### **Nowelizacja innych aktów prawnych**

Nowelizacja ustawy o nadzorze zmienia również inne ustawy. W głównej mierze wprowadzane zmiany wynikają z zasad i obowiązków określonych w rozporządzeniu.

Nowelizacja obejmuje m.in. ustawę prawo bankowe, do której wprowadzono możliwość udzielania przez KNF informacji klientom banku na potrzeby postępowania cywilnego przeciwko bankowi w wypadku jego upadłości lub likwidacji. Analogiczną regulację ustawa wprowadza ponadto w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi odnośnie domów maklerskich.