

Regulacja cyfrowych walut w UE

Stan obecny i perspektywy

Jacek Czarnecki

Wardyński i Wspólnicy, University of Oxford

Proszę wejść na stronę:

sli.do

kod: 2949

Plan na kolejne 20 min.

- Regulacje unijne
 - EMD, PSD, AMLD, inne (bez podatków)
- Aktualne inicjatywy
 - Komisja, Parlament, agencje regulacyjne
- Wpływ na polskie prawo

PSD i EMD

- Usługi płatnicze (PSD), pieniądz elektroniczny (EMD)
- Przepisy potencjalnie najbardziej odpowiadające tematyce cyfrowych walut
 - Obecnie nie znajdują jednak zastosowania (zazwyczaj)
- Praktyka: Bitstamp i Circle

AML

- Przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu
- Długa historia stosowania tych przepisów w związku z cyfrowymi walutami
 - AMLD3
 - Inne jurysdykcje, inicjatywy na szczeblu międzynarodowym, opinie organów unijnych
 - Inicjatywy krajowe
 - AMLD4

Inicjatywy Komisji (1)

- Przegląd kluczowych regulacji
 - PSD » PSD2 (koniec 2015)
 - AMLD3 » AMLD4 (2015)
 - EMD2 » EMD3 (planowane)

Inicjatywy Komisji (2)

- Plan dotyczący cyfrowych walut
 - Zapowiedziany w lutym, spodziewany w czerwcu 2016
- Czego można się spodziewać?
 - Zmiany mające na celu objęcie niektórych podmiotów, w tym przede wszystkim giełd, AMLD4
 - Możliwe inne, bardzo istotne zmiany (PSD?)

Raport Parlamentu Europejskiego

- Maj 2016
- Wezwanie do rozsądnej regulacji...
 - ...zmiany w AMLD, zbadanie PSD, EMD, PAD, a także EMIR, CSDR, SFD, MiFID/MiFIR, UCITs, AIFMD
- Task Force DLT

ESMA

- Czerwiec 2016
- *Discussion Paper: DLT Applied to Securities Markets*
- Konsultacje do 2 września
- Potencjalna podstawa do regulacji DLT
 - (wyłącznie użycia na rynku finansowym)

Podsumowanie

oraz wpływ na polskie prawo

Dziękuję za uwagę.

jacek.czarnecki@wardynski.com.pl

jacekczarnecki@yahoo.com