



NR 1/2019. STAN NA DZIEŃ 4 stycznia 2019 r.

BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

BIULETYN PRAWNY

I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

1. Prawo krajowe

- 1.1. Ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych;
- 1.2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 13 grudnia 2018 r. w sprawie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.

2. Projekty Ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt ustawy z dnia 21 września 2018 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- 2.2. Projekt ustawy z dnia 26 listopada 2018 r. o zmianie ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami oraz niektórych innych ustaw;
- 2.3. Projekt ustawy z dnia 20 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

- 3.1. Analiza Fund Industry Support dotycząca Rozporządzenia ws. Stawek maksymalnych i maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszami;
- 3.2. Komunikat UKNF z dnia 27 grudnia 2018 r. w sprawie interpretacji treści art. 83a ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie

1.1 Ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych

Status: Ustawa weszła w życie 01 stycznia 2019 r.

Źródło: <http://prawo.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20180002215>

Zgodnie z ustawą firmy zatrudniające powyżej 250 osób będą zobowiązane do wprowadzenia Pracowniczych planów kapitałowych jako pierwsze czyli od 1 lipca 2019 r.

Harmonogram przystąpienia firm do PPK:

- zatrudniających powyżej 250 osób - 1 lipca 2019
- od 50 do 249 osób - 1 stycznia 2020
- od 20 do 49 osób - 1 lipca 2020
- pozostali - 1 stycznia 2021

Wpłata podstawowa na PPK będzie wynosić 3,5 % wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe, z czego 2 % zapłaci uczestnik programu, a 1,5% podmiot zatrudniający. W przypadku uczestnika, którego wynagrodzenie z różnych źródeł w danym miesiącu nie przekracza kwoty odpowiadającej 1,2 krotności minimalnego wynagrodzenia, uczestnik PPK będzie mógł obniżyć swoją wpłatę do 0,5. Ponadto podmiot zatrudniający oraz Uczestnik PPK mogą zadeklarować wpłatę dodatkową. W przypadku uczestnika PPK jest to do 2% wynagrodzenia natomiast w przypadku podmiotu zatrudniającego jest to do 2,5% wynagrodzenia. Ponadto ustawa przewiduje jednorazową wpłatę powitalną w wysokości 250 zł oraz dopłatę roczną w wysokości 240 zł. Wpłaty te finansowane są ze środków Skarbu Państwa.

Firmy w celu wprowadzenia PPK będą musiały zawrzeć umowę o zarządzanie PPK z instytucją finansową. Wybór instytucji finansowej dokonywany będzie w porozumieniu z zakładową organizacją związkową lub z reprezentacją osób zatrudnionych, w przypadku gdy taka organizacja nie istnieje. – Wyjątek od tej zasady to, gdy miesiąc przed powstaniem obowiązku zawarcia umowy strony nie doszły do porozumienia. Firma będzie mogła dokonać samodzielnie wyboru instytucji finansowej. Pracodawcy posiadający pracownicze programy emerytalne nie będą zobowiązani do wprowadzenia PPK w przypadku, gdy opłacają na rzecz pracownika składkę w wysokości co najmniej 3.5% wynagrodzenia oraz u którego, minimum 25% pracowników przystępuje do programu.

Ustawa przewiduje kary grzywny za nieprzestrzeganie jej przepisów, w tym nawet do 1.000.000 zł m.in. za nie zawarcie na rzecz osoby zatrudnionej umowy o prowadzenie PPK czy niezgłoszenie wymaganych danych, a także w przypadku, gdy podmiot zatrudniający albo osoba obowiązana do działania w jego imieniu nie dopełni obowiązku zawarcia umowy o zarządzanie PPK w

przewidzianym przepisami terminie albo nakłanianie osoby zatrudnionej lub uczestnika PPK do rezygnacji z oszczędzania w PPK, podlega karze grzywny w wysokości do 1,5% funduszu wynagrodzeń u danego podmiotu zatrudniającego w roku obrotowym poprzedzającym popełnienie czynu zabronionego.

1.2 Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 13 grudnia 2018 r. w sprawie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.

Status: Rozporządzenie weszło w życie 1 stycznia 2019 r.

Źródło: <http://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20180002380>

Rozporządzenie określa maksymalną wysokość wynagrodzenia stałego jakie mogą być pobierane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym. Zgodnie art. 3 rozporządzenia określa, iż maksymalna wysokość wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem nie może być wyższa niż:

- 3,5% wartości aktywów netto funduszu w skali roku – od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.;
- 3% wartości aktywów netto funduszu w skali roku – od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.;
- 2,5% wartości aktywów netto funduszu w skali roku – od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1 Projekt ustawy z dnia 21 września 2018 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

Status: Stały Komitet Rady Ministrów na dzień 12 grudnia 2018 r.

Projekt ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ma na celu zapewnienie skutecznego wykonywania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 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.

W projektowanej ustawie proponuje się przede wszystkim wskazanie Komisji Nadzoru Finansowego, jako właściwego organu w zakresie nadzoru, przestrzegania i egzekwowania przepisów rozporządzenia, posiadającego uprawnienia do nakładania sankcji administracyjnych, w tym publikowania informacji o nałożonych sankcjach w przypadkach określonych w projekcie.

Ponadto, w celu zapewnienia prawidłowego wykonania niniejszego rozporządzenia UE zakłada się przede wszystkim wprowadzenie następujących rozwiązań w projekcie ustawy:

- zapewnienie Komisji Nadzoru Finansowego uprawnień nadzorczych oraz uprawnienia do stosowania sankcji administracyjnych i środków naprawczych w przypadkach określonych w rozporządzeniu;
- zapewnienie Komisji Nadzoru Finansowego, jako właściwego organu do sprawowania nadzoru w zakresie wypełniania obowiązków związanych z sekurytyzacją, dostępu do informacji poufnych, o których mowa w art. 7 ust. 1 rozporządzenia oraz innych informacji ustawowo chronionych;
- przyznanie Komisji Nadzoru Finansowego uprawnienia do publikowania na stronie internetowej Urzędu KNF informacji o nałożeniu sankcji administracyjnej, zgodnie z zasadami w art. 37 rozporządzenia;
- dokonanie zmian w przepisach właściwych ustaw dotyczących poszczególnych sektorów rynku finansowego uwzględniających nowelizację dyrektyw wymienionych w art. 38 i 41 rozporządzenia.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12312705/katalog/12516514#12516514>

2.2 Projekt ustawy z dnia 26 listopada 2018 r. o zmianie ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami oraz niektórych innych ustaw

Status: W trakcie prac przez Stały Komitet Rady Ministrów 13 grudnia 2018 r.

Projektowana ustawa zmienia ustawę o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami, ustawę o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA.

W zakresie automatycznej wymiany informacji o rachunkach raportowanych projekt ma na celu uspołnić oraz uzupełnić definicje pod kątem ich zgodności z Dyrektywą. Ponadto projekt wprowadza wymóg dodatkowej weryfikacji rachunków finansowych otwartych w okresie między dniem 1 stycznia 2016 r. a dniem 30 kwietnia 2017 r. w zakresie w jakim nie zostało to zrobione zgodnie z Dyrektywą oraz standardem automatycznej wymiany informacji opracowanym przez OECD. Projekt wprowadza również regulacje dotyczące trustów, które nie zostały uwzględnione w pierwotnej wersji ustawy.

W stosunku do automatycznej wymiany informacji podatkowych o jednostkach wchodzących w skład grupy podmiotów, zmodyfikowana została zgodnie z wyjaśnieniami MF, wytycznymi OECD, dyrektywą Rady (UE) 2016/881, BEPS 13 oraz Peer review of the implementation of the Action 13 minimum standard m.in. definicja grupy podmiotów oraz sposób kalkulacji kwoty progowej w przypadku, gdy rok obrotowy obejmuje okres inny niż 12 miesięcy. Ponadto obok kwoty progowej w euro określona została równowartość wskazanej kwoty w złotych polskich. Wprowadzone zostało również odniesienie do sposobu obliczania wartości kwoty progowej w państwie rezydencji jednostki dominującej oraz wprowadzono wymóg, aby dodatkowe informacje lub wyjaśnienia zawarte w informacji o grupie podmiotów przekazywane były także w języku angielskim.

Zmiany w zakresie Ordynacji podatkowej wprowadzają obowiązek podania przez wnioskodawcę występującego z wnioskiem o wydanie interpretacji przepisów prawa podatkowego, odpowiednio danych identyfikujących osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną niemającą osobowości prawnej lub państw, na terytorium których wystąpiły lub mogą wystąpić skutki transgraniczne.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12316858/katalog/12540159#12540159>

2.3 Projekt ustawy z dnia 20 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.

Status: W trakcie prac przez Komitet do Spraw Europejskich 02 stycznia 2019 r.

Na stornie Rządowego Centrum Legislacyjnego pojawił się kolejny projekt ustawy o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszu emerytalnych oraz ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, który obecnie został przekazany Komitetowi do Spraw Europejskich. Projektowana nowelizacja obejmuje zmiany w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (dalej „ustawa o OIFFE”) oraz w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych („dalej ustawa o PPE”).

W ustawie o OIFFE projekt wprowadza nowe definicje takie jak „pracowniczego funduszu przenoszącego”, „pracowniczego funduszu przyjmującego”, „rodzimego państwa członkowskiego”, „przyjmującego państwa członkowskiego”, działalności transgranicznej (związanej z regulacjami dotyczącymi przeniesienia transgranicznego), „trwałego nośnika informacji” oraz „kluczowej funkcji w systemie zarządzania”.

Projekt ustawy rozszerza również obowiązki informacyjne pracowniczych funduszy emerytalnych względem członków funduszy (np. przez nałożenie obowiązku przesyłania informacji na temat dostępnych opcji inwestycyjnych) czy obowiązek publikacji na stronach internetowych zasad polityki inwestycyjnej funduszu. Kolejne zmiany obejmują dodanie nowego rozdziału (rozdział 2a) określającego zasady zarządzania pracowniczym funduszem emerytalnym oraz rozdziału (rozdział 2b), który określa zasady prowadzenia działalności transgranicznej pracowniczego funduszu. Nakłada się też na pracownicze fundusze emerytalne obowiązek wprowadzenia kluczowych funkcji (zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego), ustanowienia odpowiedniej polityki wynagrodzeń oraz obowiązek notyfikacji organu nadzoru (w Polsce – Komisji Nadzoru Finansowego) w wypadku zamiaru prowadzenia działalności transgranicznej czy zamiaru zawarcia umowy outsourcingu w zakresie zarządzania powierzonymi aktywami. Ponadto w projekcie wprowadza się rozdział 10b regulujący kwestię przeniesienia transgranicznego (przeniesienia zobowiązań i aktywów pracowniczego funduszu emerytalnego do analogicznego podmiotu działającego poza granicami Polski, ale na terytorium Unii Europejskiej). Projekt ustawy nakłada również obowiązek na pracownicze fundusze emerytalne do prowadzenia i dokumentowania własnej oceny ryzyka. W nowym projekcie ustawy zgodnie z art. 3 pierwszą własną ocenę ryzyka pracownicze towarzystwa dokonają w ciągu 6 miesięcy od dnia ogłoszenia niniejszej ustawy.

W ustawie o PPE projekt ustawy wprowadza definicje „potencjalnego uczestnika” (pracowniczego programu emerytalnego) oraz „trwałego nośnika informacji” oraz wprowadza się zmiany rozszerzające obowiązki informacyjne pracodawcy względem uczestnika programu (m.in. poprzez wprowadzenie obowiązku przekazywania uczestnikowi programu nowego dokumentu „Informacji o świadczeniu emerytalnym”, zawierającego kluczowe informacje), a także potencjalnego uczestnika, który jeszcze nie przystąpił do pracowniczego programu emerytalnego.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12316001/katalog/12533967#12533967>

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1 Analiza Fund Industry Support dotycząca Rozporządzenia ws. Stawek maksymalnych i maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszami;

W dniu 17 grudnia 2018 r. na stronie FIS Poland pojawiło się omówienie rozporządzenia ws. stawek maksymalnych i maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.

Źródło: http://fispoland.com/2018/12/17/o-rozporzadzeniu-ws-stawek-maksymalnych-problemach-zwiazanych/?utm_source=getresponse&utm_medium=email&utm_campaign=fispoland&utm_content=Zobacz+nowe+publikacje+FIS

3.2 Komunikat UKNF z dnia 27 grudnia 2018 r. w sprawie interpretacji treści art. 83a ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Na stronie Komisji Nadzoru Finansowego pojawił się Komunikat w sprawie interpretacji treści art. 83a ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/o_nas/komunikaty?articleId=64222&p_id=18

Kontakt

Jeżeli nie chcą Państwo otrzymywać tego typu korespondencji w przyszłości, prosimy o przekazanie takiej informacji na adres dsm@finat.pl