



NR 9/2021. STAN NA DZIEŃ 6 WRZEŚNIA 2021 r.

BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

BIULETYN PRAWNY

I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

1. Prawo krajowe

- 1.1. Ustawa z dnia 23 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz niektórych innych ustaw;
- 1.2. Ustawa z dnia 11 sierpnia 2021 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy – Prawo bankowe.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt ustawy o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw;
- 2.2. Projekt ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości oraz niektórych innych ustaw.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

- 3.1. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec II kwartału 2021 roku;
- 3.2. Stanowisko UKNF w sprawie wykorzystywania mediów społecznościowych przez podmioty nadzorowane oraz osoby zatrudnione w tych podmiotach;
- 3.3. Dane kwartalne domów maklerskich i TFI za II kwartał 2021 roku;
- 3.4. Stanowisko UKNF dotyczące nadzoru wykonywanego przez firmę inwestycyjną nad jej agentem;
- 3.5. Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami opublikowała „Standard w zakresie pobierania opłat za wyniki (success fee)” przez fundusze inwestycyjne.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie

1.1. Ustawa z dnia 23 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz niektórych innych ustaw

Status: Weszła w życie 31 sierpnia 2021 r.

Źródło: <https://www.dziennikustaw.gov.pl/DU/2021/1595>

Ustawa dokonuje wdrożenia do polskiego systemu prawnego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1160 z dnia 20 czerwca 2019 r. zmieniającej dyrektywę 2009/65/WE i 2011/61/UE w odniesieniu do transgranicznej dystrybucji prowadzonej przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (Dz. Urz. UE L 188 z 12.07.2019, str. 106) (dalej „dyrektywa 2019/1160”) oraz służy stosowaniu uzupełniającego ww. dyrektywę rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1156 z dnia 20 czerwca 2019 r. w sprawie ułatwienia transgranicznej dystrybucji przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 345/2013, (UE) nr 346/2013 i (UE) nr 1286/2014 (Dz. Urz. UE L 188 z 12.07.2019, str. 55) (dalej „rozporządzenie 2019/1156”). Ponadto ustawa implementuje do krajowego porządku prawnego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1504 z dnia 7 października 2020 r. zmieniającą dyrektywę 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 50) (dalej „dyrektywa 2020/1504”).

Rozporządzenie 2019/1156 ustanawia jednolite przepisy dotyczące informacji reklamowych kierowanych do inwestorów, wspólnych zasad dotyczących opłat i prowizji nakładanych na zarządzających przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania w związku z ich działalnością transgraniczną, jak również udostępniania na stronie internetowej informacji na temat przepisów krajowych dotyczących wymogów w zakresie wprowadzania do obrotu przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania oraz nakładanych opłat i prowizji. Przewiduje ono również ustanowienie centralnej bazy danych dotyczących transgranicznego wprowadzania do obrotu przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania oraz wprowadza procedurę weryfikacji *ex ante* informacji reklamowych przez krajowe organy nadzoru.

W ramach dyrektywy 2019/1160 oraz uzupełniającego ją rozporządzenia 2019/1156, w szczególności:

- Rozszerza się dotyczące dotychczas przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) wymogi w zakresie zapewniania rozwiązań na rzecz inwestorów na zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI) wprowadzających do obrotu jednostki uczestnictwa lub udziały alternatywnych funduszy inwestycyjnych (AFI) wśród inwestorów detalicznych.
- Ujednolica się oraz rozwija przepisy dotyczące skutków zmian w danych podlegających zgłoszeniu organom nadzorczym przed podjęciem działalności transgranicznej.
- Rozszerza się zakres danych, jakie UCITS lub ZAFI są obowiązane przekazać organom nadzoru przed rozpoczęciem transgranicznego wprowadzania do obrotu.

- Określa się jasne warunki, na jakich następuje zaprzestanie wprowadzania do obrotu jednostek uczestnictwa lub udziałów UCITS lub AFI w przyjmującym państwie członkowskim.
- Ustanawia się ujednoliconą definicję czynności poprzedzających wprowadzanie do obrotu oraz określa się warunki, na jakich ZAIFI z UE mogą podejmować czynności poprzedzające wprowadzanie do obrotu.
- Wprowadza się jednolite wymagania dot. informacji reklamowych kierowanych do inwestorów AFI i UCITS.
- Uchyła się, zbyteczne po wejściu w życie ujednoliconych przepisów rozporządzenia, przepisy dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) (Dz. Urz. UE L 302 z 17.11.2009, str. 32, z późn. zm.).

Dyrektywa 2020/1504 związana jest bezpośrednio z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającym rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1). Rozporządzenie to ustanawia wymogi prowadzenia działalności w zakresie świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych. Dyrektywa 2020/1504 dokonuje nowelizacji dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 349, z późn. zm.) (dalej „dyrektywa MiFID II”). Zmiana polega na dodaniu dostawców usług finansowania społecznościowego do art. 2 ust. 1 dyrektywy MiFID II, zawierającego listę podmiotów, których działalność jest wyłączona z zakresu stosowania tejże dyrektywy. Ma to na celu zapobieżenie sytuacji, w której ten sam rodzaj działalności byłby objęty różnymi zezwoleniami (zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej (MiFID) oraz zezwolenie na prowadzenie platformy finansowania społecznościowego (rozporządzenie 2020/1503)). W celu implementacji dyrektywy 2020/1504 projektowana ustawa dokonuje nowelizacji ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm.) przez wyłączenie stosowania przepisów tej ustawy do dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych.

1.2. Ustawa z dnia 11 sierpnia 2021 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy – Prawo bankowe

Status: Podpisana przez Prezydenta - 19 sierpnia 2021 r. (oczekuje na publikację)

Źródło: <https://www.sejm.gov.pl/sejm9.nsf/PrzebiegProc.xsp?nr=1236>

Celem ustawy jest dalsze uproszczenie rozliczania podatku od towarów i usług przez podatników – tzw. pakiet Slim VAT 2 (ang. Simple Local and Modern VAT), a także dostosowanie krajowych przepisów do sytuacji wynikającej z wystąpienia Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej.

Zmiany w ustawie obejmują m.in.:

- modyfikację definicji legalnej terminu „państwo członkowskie”;
- wskazanie zasad określania miejsca dostawy w ramach tzw. transakcji łańcuchowych w sytuacji, gdy podmiotem organizującym transport nie jest nabywca, który dokonuje dostawy towarów czy podmiot pośredniczący, lecz pierwszy w kolejności dostawca oraz ostatni nabywca;
- wprowadzenie nowych regulacji dotyczących zasad dokonywania korekt obniżających podstawę opodatkowania;
- zmianę przepisów dotyczących terminów, w jakich podatnik VAT czynny może rozliczyć kwotę podatku należnego z tytułu importu towarów;
- modyfikację warunków rezygnacji ze zwolnienia z VAT przysługującego w odniesieniu do dostawy budynków, budowli lub ich części;
- dostosowanie przepisów normujących warunki obniżania kwoty podatku należnego o kwotę podatku naliczonego do wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej;
- częściowe dostosowanie przepisów normujących zasady stosowania tzw. ulgi na złe długi do wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej;
- zmianę procedury przekazywania środków zgromadzonych na wskazanym przez podatnika rachunku VAT;
- modyfikację poz. 60 załącznika nr 15 do ustawy.

Zmiany w zakresie ustawy Prawo bankowe dotyczą zasad uznawania i obciążania rachunków VAT, a także egzekucji oraz zabezpieczenia środków z rachunku technicznego służącego identyfikacji posiadacza rachunku VAT.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1. Projekt ustawy o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw

Status: Skierowano do I czytania na posiedzeniu Sejmu – 2 września 2021 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12336750>

Projektowana ustawa składa się z dwóch zasadniczych części. Pierwsza dotyczy wprowadzenia do polskiego prawa spółek handlowych regulacji prawnej tzw. prawa holdingowego (prawa grup spółek, prawa koncernowego), które – w szerokim znaczeniu doktrynalnym – reguluje relacje prywatno-prawne między spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, w sposób uwzględniający interes wierzycieli, członków organów oraz drobnych wspólników (akcjonariuszy), zwłaszcza spółki zależnej, natomiast druga część ogniskuje się na zwiększeniu efektywności nadzoru prowadzonego przez rady nadzorcze spółek kapitałowych.

Projekt ustawy zakłada m.in.:

- zmianę jednej z przesłanek uznania spółki za spółkę dominującą poprzez określenie, iż spółką dominującą jest spółka, która wywiera decydujący wpływ na działalność spółki kapitałowej zależnej albo spółdzielni zależnej, w szczególności przez zawarcie między

spółką dominującą a spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę;

- dodanie definicji grupy spółek, zgodnie z którą grupa spółek oznacza spółkę dominującą i spółkę lub spółki od niej zależne, kierujące się wspólną strategią gospodarczą w celu realizacji wspólnego interesu, uzasadniającą sprawowanie przez spółkę dominującą jednolitego kierownictwa nad spółką zależną albo spółkami zależnymi;
- dodanie działu IV w tytule I - Grupa spółek (art. 21¹-21¹⁶):
 - udział w grupie spółek dokonany jest poprzez podjęcie uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia wspólników spółki zależnej o udziale w grupie spółek przez co najmniej większość 3/4 głosów, a taki udział ujawniany jest w KRS (ujawnienie istotne jest z punktu widzenia m.in. możliwości wydawania wiążących poleceń),
 - możliwość wydawania wiążących poleceń dotyczy sytuacji, jeżeli jest to uzasadnione interesem grupy spółek, pod rygorem nieważności w formie pisemnej lub elektronicznej,
 - wiążące polecenia są wykonywane po podjęciu uchwały zarządu spółki zależnej, o ile nie wystąpiły przesłanki do odmowy wykonania wiążącego polecenia – w tym wypadku zarząd spółki zależnej podejmuje uchwałę o odmowie wykonania wiążącego polecenia,
 - wyłączenie odpowiedzialności członka zarządu, rady nadzorczej, komisji rewizyjnej oraz likwidatora spółki zależnej, którzy nie ponoszą odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną wykonaniem wiążącego polecenia na podstawie art. 293, art. 300¹²⁵ i art. 483 ksh,
 - spółka dominująca otrzymuje uprawnienie do przeglądania w każdym czasie ksiąg i dokumentów spółki zależnej oraz żądania od niej udzielenia informacji, z uwzględnieniem przepisów szczególnych,
 - rada nadzorcza spółki dominującej sprawuje stały nadzór nad realizacją interesu grupy spółek przez spółkę lub spółki zależne uczestniczące w grupie spółek, chyba że umowa albo statut spółki dominującej lub spółki zależnej przewiduje inaczej. Rada nadzorcza spółki dominującej może żądać od zarządu spółki lub spółek zależnych uczestniczących w grupie spółek przedstawienia ksiąg i dokumentów oraz udzielenia informacji w celu sprawowania nadzoru,
 - zarząd spółki zależnej uczestniczącej w grupie spółek sporządza sprawozdanie o powiązaniach umownych tej spółki ze spółką dominującą za okres ostatniego roku obrotowego i przedstawia je zgromadzeniu wspólników albo walnemu zgromadzeniu. Sprawozdanie to może stanowić część sprawozdania zarządu, o którym mowa w art. 231 § 2 pkt 1, art. 300⁸² § 2 pkt 1 albo art. 395 § 2 pkt 1 ksh. W sprawozdaniu są wskazywane w szczególności wiążące polecenia wydane spółce zależnej,
 - spółka dominująca odpowiada wobec spółki zależnej za szkodę, która została wyrządzona wykonaniem wiążącego polecenia i która nie została naprawiona w terminie wskazanym w wiążącym poleceniu, chyba że nie ponosi winy. Spółka zależna, jej wspólnicy albo akcjonariusze oraz osoby trzecie mogą dochodzić naprawienia szkody także na zasadach ogólnych,
 - spółka dominująca odpowiada za szkodę wyrządzoną wierzycielowi spółki zależnej jeżeli egzekucja przeciwko spółce zależnej okaże się bezskuteczna, chyba że nie ponosi ona winy lub szkoda nie powstała w następstwie wykonania przez spółkę zależną wiążącego polecenia,

- przepisy o grupie spółek dotyczące spółki zależnej stosuje się odpowiednio do spółek powiązanych ze spółką dominującą, jeżeli umowa albo statut spółki powiązanej tak stanowią,
- ustanie uczestnictwa w grupie spółek następuje poprzez podjęcie uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia wspólników spółki zależnej o udziale w grupie spółek przez co najmniej większość 3/4 głosów lub przez złożenie przez spółkę dominującą spółce zależnej uczestniczącej w grupie spółek oświadczenia o ustaniu tego uczestnictwa;
- możliwość żądania przez zgromadzenie wspólników wydania dokumentów odpowiadających treści sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu z badania, które są wydawane wspólnikowi na jego żądanie, które może zostać zgłoszone zarządowi poczynsz od dnia zwołania zwyczajnego zgromadzenia wspólników. Dokumenty udostępnia się niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni powszednich od dnia zgłoszenia żądania. Na żądanie wspólnika dokumenty mogą zostać udostępnione także w postaci elektronicznej, w tym przekazane przy użyciu środków komunikacji elektronicznej;
- dodanie przesłanki wyłączającej odpowiedzialność członka zarządu, rady nadzorczej, komisji rewizyjnej oraz likwidatora, którzy nie naruszają obowiązku dołożenia staranności wynikającej z zawodowego charakteru działalności, jeżeli postępują w sposób lojalny wobec spółki, działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, w tym na podstawie informacji, analiz i opinii, które powinny być w danych okolicznościach uwzględnione przy dokonywaniu starannej oceny.

Planowane wejście w życie po upływie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia.

2.2. Projekt ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości oraz niektórych innych ustaw

Status: Skierowano do Sejmu – 3 sierpnia 2021 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12341608>

Przedmiotowy projekt przewiduje wprowadzenie zmian w:

- ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217);
- ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, z późn. zm.);
- ustawie z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2021 r. poz. 112, z późn. zm.);
- ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1415);
- ustawie z dnia 16 kwietnia 2020 r. o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 (Dz. U. z 2021 r. poz. 737, z późn. zm.).

W ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości proponuje się przyjęcie rozwiązań z rozporządzenia 2019/815, tj. wprowadzenie obowiązku sporządzania przez emitentów sprawozdań finansowych oraz sprawozdania z działalności w jednym formacie elektronicznym, tj. XHTML, przy czym w przypadku skonsolidowanych sprawozdań finansowych należy je dodatkowo oznakować przy użyciu języka znaczników Inline XBRL. Proponuje się także przyjęcie dla pozostałych jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSR rozwiązania prowadzącego do większego ujednolicenia formatów oraz zwiększenia użyteczności sprawozdań finansowych, jak również sprawozdań z działalności (możliwość automatycznego przeszukiwania dokumentu oraz porównania, analizowania i interpretowania danych) przez: – wprowadzenie obowiązku sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności w formacie XHTML lub w innym formacie umożliwiającym automatyczne przeszukanie dokumentu, – wprowadzenie możliwości znakowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych w XHTML przy użyciu języka znaczników XBRL zgodnie z taksonomią określoną w rozporządzeniu 2019/815. W zakresie ułatwień w sposobie podpisywania sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych, sprawozdań z działalności, sprawozdań z działalności grupy kapitałowej, sprawozdań z płatności oraz skonsolidowanych sprawozdań z płatności wprowadza się możliwość podpisu tych sprawozdań przez co najmniej jednego członka tego organu wieloosobowego pod warunkiem uzyskania przez niego od pozostałych członków oświadczeń potwierdzających, że sprawozdanie spełnia wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. W przypadku odmowy złożenia oświadczenia zastosowano rozwiązanie analogiczne do obecnie obowiązujących przepisów, tj. konieczność uzasadnienia odmowy złożenia takiego oświadczenia.

Projekt ustawy wprowadza także zmiany dotyczące konsolidacji sprawozdań finansowych Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych (ASI). Nowelizacja umożliwia wyłączenie z konsolidacji wszystkich jednostek zależnych, których udziały zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie, z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odprzedaży przez Alternatywną Spółkę Inwestycyjną niezależnie od okresu, na jaki weszła ona w ich posiadanie.

Zmiany w zakresie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym dotyczą m.in. doprecyzowania sposobu badania sprawozdania przez wskazanie wprost, że w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego biegły rewident wyraża opinię co do zgodności badanego sprawozdania z wymogami rozporządzenia 2019/815 – w przypadkach gdy sprawozdanie finansowe (obligatoryjnie lub fakultatywnie) jest sporządzone zgodnie z rozporządzeniem 2019/815.

Proponowane zmiany w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych stanowią konsekwencję powyższych zmian w zakresie sporządzania sprawozdania finansowego przez emitentów oraz jednostki niebędące emitentami, sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z MSR (format sprawozdania finansowego), oraz w zakresie podpisywania sprawozdań finansowych. Przedmiotowe zmiany dotyczą obowiązku składania Szefowi KAS odpowiednich dokumentów: sprawozdań finansowych w określonym formacie, odmowy podpisania sprawozdania finansowego, oświadczenia składanego przez osoby wchodzące w skład organu wieloosobowego o spełnianiu przez sprawozdanie finansowe wymagań przewidzianych

przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a także odmowy złożenia tego oświadczenia.

Zmiana w ustawie z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym ma na celu wprowadzenie podstaw prawnych do składania do Krajowego Rejestru Sądowego elektronicznych kopii dokumentów (oświadczeń, odmów złożenia oświadczenia, odmów złożenia podpisu), które w oryginale zostały sporządzone w postaci papierowej, a następnie zostały odwzorowane elektronicznie (zeskanowane). Jest to konsekwencja planowanej zmiany ustawy o rachunkowości w zakresie art. 52 ust. 2 i 2d.

Nowelizacja ustawy z dnia 16 kwietnia 2020 r. o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 jest natomiast wynikiem zmiany ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym w zakresie wprowadzenia możliwości przeprowadzania kontroli zdalnych w odniesieniu do wszystkich firm audytorskich.

Planowane wejście w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec II kwartału 2021 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego publikuje zestawienie „Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec II kwartału 2021 roku”, zawierające informacje o wskaźniku U, określonym w art. 49 ust. 5 ustawy o PPK.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/aktualnosci?articleId=66860&p_id=18

3.2. Stanowisko UKNF w sprawie wykorzystywania mediów społecznościowych przez podmioty nadzorowane oraz osoby zatrudnione w tych podmiotach

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego opublikował projekt „Stanowiska Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie wykorzystywania mediów społecznościowych przez podmioty nadzorowane oraz osoby zatrudnione w tych podmiotach”. Stanowisko jest reakcją Urzędu na coraz częstsze wykorzystywanie mediów społecznościowych w działalności prowadzonej przez podmioty nadzorowane. Dotyczy to w szczególności udostępniania informacji o ich usługach i produktach. Projekt Stanowiska zostanie poddany publicznym konsultacjom rynkowym. Zebrane uwagi zostaną omówione w trakcie specjalnych spotkań, aby umożliwić wprowadzenie ich do treści Stanowiska.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/aktualnosci?articleId=74499&p_id=18

3.3. Dane kwartalne domów maklerskich i TFI za II kwartał 2021 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego publikuje dane dotyczące domów maklerskich i towarzystw funduszy inwestycyjnych za II kwartał 2021 roku.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/aktualnosci?articleId=60955&p_id=18

3.4. Stanowisko UKNF dotyczące nadzoru wykonywanego przez firmę inwestycyjną nad jej agentem

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego prezentuje stanowisko dotyczące nadzoru wykonywanego przez firmę inwestycyjną nad jej agentem, odnoszące się do praktycznych aspektów stosowania przez firmy inwestycyjne art. 79 ust. 6a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Celem stanowiska jest wyjaśnienie natury relacji łączącej firmę inwestycyjną z jej agentem oraz pokazanie, jak działania agenta rzutują na sytuację prawną firmy inwestycyjnej.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/aktualnosci?articleId=74415&p_id=18

3.5. Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami opublikowała „Standard w zakresie pobierania opłat za wyniki (success fee)” przez fundusze inwestycyjne

Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami (IZFiA) opublikowała 4 sierpnia 2021 r. „Standard w zakresie pobierania opłat za wyniki (success fee)” przez fundusze inwestycyjne. Standard opublikowany przez IZFiA podlegał konsultacjom z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego, a wytyczne w nim zawarte wpisują się we wskazania organu nadzoru w zakresie działań samoregulacji sektorów instytucji finansowych oraz są spójne z wymogami wynikającymi z treści dokumentu „Wytyczne dotyczące opłat za wyniki w UCITS i niektórych rodzajach AFI” opublikowanego przez European Securities and Markets Authority (ESMA).

Źródło: https://www.knf.gov.pl/komunikacja/komunikaty?articleId=74441&p_id=18

Kontakt

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