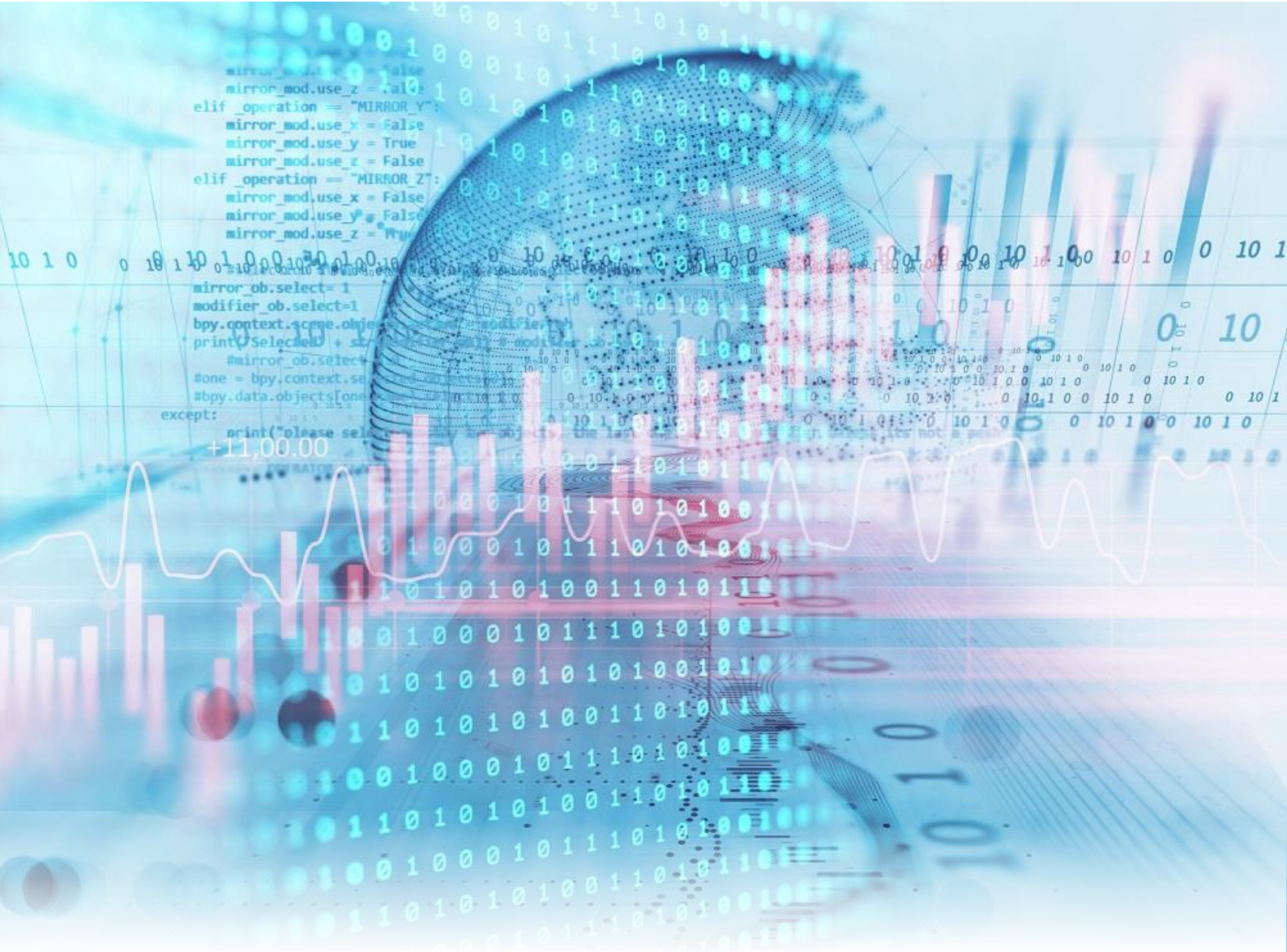




NR 11/2022. STAN NA DZIEŃ 7 LISTOPADA 2022 r.

BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

BIULETYN PRAWNY

I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

1. Prawo krajowe

- 1.1. Ustawa z dnia 9 lutego 2022 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw;
- 1.2. Ustawa z dnia 7 października 2022 r. o zmianie niektórych ustaw w celu uproszczenia procedur administracyjnych dla obywateli i przedsiębiorców;
- 1.3. Ustawa z dnia 7 października 2022 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw;
- 1.4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2022 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sporządzania i przekazywania przez wybraną instytucję finansową informacji dotyczącej uczestnika pracowniczego planu kapitałowego, z którego rachunku ma zostać dokonana wypłata transferowa.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 października 2022 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

- 3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:
 - 3.1.1. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec III kwartału 2022 roku;
 - 3.1.2. Dane miesięczne OFE - wrzesień 2022 roku;
 - 3.1.3. Stopy zwrotu OFE za okres od 30.09.2019 r. do 30.09.2022 r.;
- 3.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych;
- 3.3. PFR Portal PPK: PPK w praktyce – Deklaracje, wnioski i oświadczenia w PPK;

3.4. KPRM: Projekt ustawy o podatkowych obowiązkach sprawozdawczych operatorów platform cyfrowych.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie

1.1. Ustawa z dnia 9 lutego 2022 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw

Status: Weszła w życie 13 października 2022 r.

Źródło: <https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20220000807>

Ustawa wprowadza zmiany w ustawie z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 i 2320 oraz z 2021 r. poz. 2052) – dalej „KSH”.

Główne zmiany wprowadzane ustawą dotyczą wprowadzenia regulacji związanych z funkcjonowaniem grup spółek oraz regulacji dotyczących zasad zarządzania spółkami handlowymi i nadzoru nad tymi spółkami.

Uchwalona ustawa wprowadza do KSH definicję grupy spółek wskazując, iż grupa spółek to spółka dominująca i spółka albo spółki zależne, będące spółkami kapitałowymi, kierujące się zgodnie z uchwałą o uczestnictwie w grupie spółek wspólną strategią w celu realizacji wspólnego interesu (interes grupy spółek), uzasadniającą sprawowanie przez spółkę dominującą jednolitego kierownictwa nad spółką zależną albo spółkami zależnymi.

Ustawa wprowadza do KSH regulacje dotyczące zasad funkcjonowania grup kapitałowych. Zgodnie z uchwaloną ustawą uchwała o uczestnictwie w grupie spółek ze wskazaniem spółki dominującej jest podejmowana przez zgromadzenie wspólników albo walne zgromadzenie spółki zależnej większością trzech czwartych głosów. Uczestnictwo w grupie spółek jest ujawniane w rejestrze przez spółkę dominującą i spółkę zależną. Ujawnienie uczestnictwa w grupie spółek następuje przez wpisanie wzmianki do rejestru.

Zgodnie z przyjętymi regulacjami spółka dominująca może wydać spółce zależnej uczestniczącej w grupie spółek wiążące polecenie dotyczące prowadzenia spraw spółki, jeżeli jest to uzasadnione interesem grupy spółek oraz przepisy szczególne nie stanowią inaczej. Spółka dominująca wydaje wiążące polecenie w formie pisemnej lub elektronicznej pod rygorem nieważności. Wiążące polecenie wskazuje, co najmniej:

- 1) oczekiwane przez spółkę dominującą zachowanie spółki zależnej w związku z wykonaniem wiążącego polecenia;
- 2) interes grupy spółek, który uzasadnia wykonanie przez spółkę zależną wiążącego polecenia;
- 3) spodziewane korzyści lub szkody spółki zależnej, które będą następstwem wykonania wiążącego polecenia, o ile występują;

- 4) przewidywany sposób i termin naprawienia spółce zależnej szkody poniesionej w wyniku wykonania wiążącego polecenia.

Ustawa wprowadza również regulacje dotyczące możliwości wykupu udziałów lub akcji wspólników mniejszościowych. Zgodnie z ustawą wspólnik lub wspólnicy mniejszościowi albo akcjonariusz lub akcjonariusze mniejszościowi reprezentujący nie więcej niż 10% kapitału zakładowego spółki zależnej uczestniczącej w grupie spółek mogą żądać umieszczenia w porządku obrad najbliższego zgromadzenia wspólników albo walnego zgromadzenia sprawy podjęcia uchwały o przymusowym odkupie ich udziałów albo akcji przez spółkę dominującą, która reprezentuje bezpośrednio, pośrednio lub na podstawie porozumień z innymi osobami, co najmniej 90% kapitału zakładowego spółki zależnej uczestniczącej w grupie spółek. Z kolei zgromadzenie wspólników albo walne zgromadzenie spółki zależnej uczestniczącej w grupie spółek może podjąć uchwałę o przymusowym wykupie udziałów albo akcji wspólników albo akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 10% kapitału zakładowego przez spółkę dominującą, która reprezentuje bezpośrednio, co najmniej 90% kapitału zakładowego. Ponadto umowa albo statut spółki zależnej może przewidywać, że powyższe uprawnienie przysługuje spółce dominującej, która bezpośrednio lub pośrednio reprezentuje w spółce zależnej uczestniczącej w grupie spółek mniej niż 90% kapitału zakładowego takiej spółki, lecz nie mniej niż 75% tego kapitału.

Ponadto ustawa doprecyzowuje zasady ustalania kadencji zarządu oraz rady nadzorczej (komisji rewizyjnej) przyjmując, że kadencję oblicza się w pełnych latach obrotowych, chyba, że umowa spółki stanowi inaczej.

Ustawa wprowadza także ogólną zasadę, iż członek zarządu oraz członek rady nadzorczej lub komisji rewizyjnej powinien przy wykonywaniu swoich obowiązków dołożyć staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności oraz dochować lojalności wobec spółki oraz nie może ujawniać tajemnic spółki także po wygaśnięciu mandatu.

Ponadto ustawa wprowadza regulacje dotyczące doprecyzowania zasad odbywania posiedzeń rady nadzorczej oraz podejmowania uchwał przez radę nadzorczą.

Regulacje przyjęte w uchwalonej ustawie wiążą się z wprowadzeniem zmian w innych ustawach, w tym w ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego, ustawie z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i niektórych uprawnieniach pracowników, ustawie z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, ustawie z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe czy ustawie z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym. Zmiany w powyższych ustawach wynikają z wprowadzenia nowych regulacji w KSH i mają na celu uzupełnienie obowiązujących przepisów.

1.2. Ustawa z dnia 7 października 2022 r. o zmianie niektórych ustaw w celu uproszczenia procedur administracyjnych dla obywateli i przedsiębiorców

Status: Wejdzie w życie 10 listopada 2022 r.

Źródło: <https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2022/2185>

Celem ustawy z dnia 7 października 2022 r. o zmianie niektórych ustaw w celu uproszczenia procedur administracyjnych dla obywateli i przedsiębiorców jest zmniejszenie obciążeń regulacyjnych niekorzystnych z punktu widzenia funkcjonowania obywateli i prowadzenia działalności gospodarczej. Zgodnie z rozwiązaniami przyjętymi w ustawie ma nastąpić przede wszystkim przyspieszenie wydawania decyzji i usprawnienie postępowań administracyjnych, co będzie możliwe m.in. poprzez upowszechnienie postępowania uproszczonego i milczącego trybu załatwienia sprawy, elektronizację oraz zniesienie dwuinstancyjności w postępowaniach, których charakter na to pozwala. Ponadto ustawa ma upowszechnić stosowanie prostych formularzy urzędowych, składania wniosków on-line i ograniczenia liczby składanych wniosków.

Ustawa wprowadza zmiany m.in. w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Zmiany w art. 15 ust. 7 oraz art. 24 ust. 9 w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi mają na celu umożliwienie towarzystwom funduszy inwestycyjnych oraz niepublicznym funduszom inwestycyjnym zamkniętym przekazywanie do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomień o utworzeniu niepublicznego funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz o zmianach statutów takich funduszy w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego przez KNF. Dotychczas przedmiotowe obowiązki były wykonywane wyłącznie w postaci papierowej.

Natomiast zmiany w art. 26, art. 35 i art. 91 ww. ustawy mają na celu optymalizację komunikacji między uczestnikiem funduszu inwestycyjnego a funduszem inwestycyjnym przez zwiększenie poziomu cyfryzacji wśród podmiotów działających na rynku finansowym. Zgodnie z wprowadzoną zmianą podstawową formą takiej komunikacji jest forma elektroniczna, natomiast na wniosek uczestnika funduszu inwestycyjnego odbywa się jak dotychczas w postaci papierowej.

Ponadto zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w art. 222f, art. 225 ust. 1 i 3 oraz art. 231 ust. 2 forma elektroniczna stanie się podstawową formą sprawozdawczości podmiotów nadzorowanych przez KNF.

Większość przepisów wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia. Zmiany w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi dotyczące nowych wymagań z zakresu sprawozdawczości wejdą w życie 1 stycznia 2024 r., natomiast pozostałe zmiany w ww. ustawie po upływie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. 27 stycznia 2023 r.

1.3. Ustawa z dnia 7 października 2022 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw

Status: Wejdzie w życie 1 stycznia 2023 r.

Źródło: <https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2022/2180>

Ustawa ma na celu udoskonalenie przepisów dotyczących opodatkowania dochodów osób prawnych (oraz na zasadzie analogicznego odwzorowania, także niektórych przepisów w podatku dochodowym od osób fizycznych i zryczałtowanym podatku dochodowym). Ustawa wprowadza zmiany m.in. w:

- 1) ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych,
- 2) ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 3) ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa,
- 4) ustawie z dnia 20 listopada 1998 r. o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne,
- 5) ustawie z dnia 29 października 2021 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw,

Zmiany w podatku dochodowym od osób prawnych dotyczą m.in.: ryczałtu od dochodów spółek, podmiotów obowiązanych do sporządzania lokalnej dokumentacji cen transferowych, zasad rozliczania tzw. kosztów finansowania dłużnego, zasad obliczania podstawy opodatkowania jeżeli podatnik uzyskuje dochody opodatkowane różnymi stawkami, podatku od dochodów zagranicznej jednostki kontrolowanej, podatku od przerzuconych dochodów, podatku od przychodów z budynków, opodatkowania spółek holdingowych, zwolnienia od podatku przychodów z dywidend, obowiązków płatników zryczałtowanego podatku dochodowego, obowiązku składania za pomocą środków komunikacji elektronicznej informacji przez podatników posiadających zakłady (oddziały) położone na obszarze jednostki samorządu terytorialnego innej niż właściwa ze względu na siedzibę, zwolnienia o charakterze czasowym dotyczącego obowiązków nałożonych na podatników zobowiązanych do zapłaty minimalnego podatku dochodowego.

Ustawa zawiera również szereg zmian o charakterze dostosowującym i techniczno-legislacyjnym.

1.4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2022 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sporządzania i przekazywania przez wybraną instytucję finansową informacji dotyczącej uczestnika pracowniczego planu kapitałowego, z którego rachunku ma zostać dokonana wypłata transferowa

Status: Weszło w życie 22 października 2022 r.

Źródło: <https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2022/2163>

W art. 104 ust. 5 ustawy o pracowniczych planach kapitałowych wprowadzono delegację ustawową zobowiązującą ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia, w drodze rozporządzenia, sposobu sporządzania i przekazywania przez wybraną instytucję finansową informacji dotyczącej uczestnika pracowniczego planu kapitałowego, z którego rachunku ma zostać dokonana wypłata transferowa oraz jej wzoru.

Załącznik do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie sporządzania i przekazywania przez wybraną instytucję finansową informacji dotyczącej uczestnika pracowniczego planu kapitałowego, z którego rachunku ma zostać dokonana wypłata transferowa (Dz. U. poz. 1742) określa wzór informacji dotyczącej uczestnika pracowniczego planu kapitałowego, z rachunku którego ma zostać dokonana wypłata transferowa.

Rozporządzenie wprowadza zmiany we wzorze informacji będącym załącznikiem do rozporządzenia. Zmiany związane są ze zmianami w ustawie z dnia 4 października 2018 r.

o pracowniczych planach kapitałowych wprowadzonymi przez art. 125 ustawy z dnia 28 kwietnia 2022 r. o zasadach realizacji zadań finansowanych ze środków europejskich w perspektywie finansowej 2021–2027 (Dz. U. poz. 1079), w tym m.in. zmianą definicji podmiotu zatrudniającego oraz dodaniu definicji numeru identyfikacyjnego.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 października 2022 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego

Status: Opiniowanie – 10 października 2022 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12365057/>

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 55 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, zwanej dalej „ustawą o nadzorze”, w brzmieniu określonym ustawą z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. 1488), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”.

Ustawa o finansowaniu społecznościowym poza rozszerzeniem upoważnienia ustawowego zawartego w art. 55 ust. 1 ustawy o nadzorze o dostawców finansowania społecznościowego nie wprowadziła dodatkowych zmian, które wymagałyby uwzględnienia w projekcie rozporządzenia. Ponadto, obowiązujące rozporządzenie przewiduje jednakowe zasady przekazywania informacji do Komisji, niezależnie od podmiotu, który te informacje przekazuje. W związku z tym projekt rozporządzenia, co do zasady, powtarza przepisy obowiązującego rozporządzenia.

Zmiany polegają na:

- 1) rozszerzeniu w § 1 ogólnego zakresu zastosowania rozporządzenia na obowiązki informacyjne i sprawozdawcze określone w ustawie o finansowaniu społecznościowym. Zmiana ta dostosowuje brzmienie przepisu do znowelizowanej treści upoważnienia ustawowego zawartego w art. 55 ust. 1 ustawy o nadzorze;
- 2) rezygnacji w § 3 z przepisów ust. 5 i 6 określających zasady potwierdzania dostarczenia przekazywanych przez podmioty nadzorowane informacji do KNF, gdyż regulacje te są zawarte w § 25 przyjętego zarządzeniem nr 88/2019 Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 sierpnia 2019 r. „Regulaminu korzystania z Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI);
- 3) rezygnacji w § 5 z przepisu ust. 2 wskazującego na konieczność archiwizowania przez podmioty nadzorowane przekazywanych dokumentów, gdyż wynika to z § 24 pkt 3 ww. Regulaminu;
- 4) dostosowaniu siatki pojęciowej zastępowanego rozporządzenia do obowiązującego prawa, np. w § 7 ust. 5 rozporządzenia zastąpiono wyraz „pokwitowaniem” wyrazem

„potwierdzeniem”, zgodnie z terminologią ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. - Prawo pocztowe (Dz. U. z 2022 r. poz. 896, z późn. zm.).

Projektowane rozporządzenie zastąpi rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 grudnia 2016 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego (Dz. U. z 2020 r. poz. 2195), zwane dalej „obowiązującym rozporządzeniem”, które utraci moc z dniem wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Art. 92 pkt 2 ustawy o finansowaniu społecznościowym utrzymał w mocy obowiązujące rozporządzenie do dnia wejścia w życie projektowanego rozporządzenia, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy o finansowaniu społecznościowym, tj. do 29 stycznia 2023 r.

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

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

3.1.1. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec III kwartału 2022 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są dane dotyczące wartości aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec III kwartału 2022 roku.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/?articleId=80067&p_id=18

3.1.2. Dane miesięczne OFE – wrzesień 2022 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są dane miesięczne OFE za wrzesień 2022 roku.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/?articleId=79991&p_id=18

3.1.3. Stopy zwrotu OFE za okres od 30.09.2019 r. do 30.09.2022 r.

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego prezentuje w serwisie internetowym stopy zwrotu OFE za okres od 30.09.2019 r. do 30.09.2022 r.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/?articleId=79972&p_id=18

3.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych

W serwisie internetowym PFR Portal PPK dostępny jest Biuletyn Pracowniczych Planów Kapitałowych za październik 2022 r.

Źródło: <https://www.mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-10-2022.pdf>

3.3. PFR Portal PPK: PPK w praktyce - Deklaracje, wnioski i oświadczenia w PPK

W serwisie internetowym PFR Portal PPK dostępne są wzory deklaracji, wniosków i oświadczeń w PPK wraz z komentarzem (wydanie II).

Źródło: <https://www.mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/17.10.2022-PPK-w-praktyce-deklaracje--wnioski-i-os-wiadczenia-w-PPK.pdf>

3.4. KPRM: Projekt ustawy o podatkowych obowiązkach sprawozdawczych operatorów platform cyfrowych

W wykazie prac programowych i legislacyjnych Rady Ministrów, zamieszczonym na stronach Kancelarii Prezesa RM, opublikowana została informacja o toczących się w Ministerstwie Finansów pracach nad projektem ustawy o podatkowych obowiązkach sprawozdawczych operatorów platform cyfrowych. Jak wskazano w informacji, projektowana ustawa ma implementować do polskiego prawa regulacji unijne, których celem jest intensyfikacja działań w obszarze zwalczania oszustw podatkowych poprzez zlikwidowanie problemu ograniczonej sprawozdawczości finansowej dotyczącej dochodów uzyskanych za pośrednictwem platform cyfrowych.

Źródło: <https://www.gov.pl/web/premier/projekt-ustawy-o-podatkowych-obowiazkach-sprawozdawczych-operatorow-platform-cyfrowych>

Kontakt

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