



Finat

NR 8/2023. STAN NA DZIEŃ 2 SIERPNI 2023 r.

BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

BIULETYN PRAWNY

I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

1. Prawo krajowe

- 1.1. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 czerwca 2023 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych;
- 1.2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 czerwca 2023 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie postępowania podmiotów prowadzących działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa, a także doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do takich instrumentów;
- 1.3. Rozporządzenie Ministra Cyfryzacji z dnia 12 lipca 2023 r. w sprawie szczegółowych warunków uwierzytelnienia z wykorzystaniem profilu mObywatel;
- 1.4. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 12 lipca 2023 r. w sprawie zakresu danych i wykazu rejestrów publicznych oraz systemów teleinformatycznych podmiotów publicznych, z których użytkownik aplikacji mObywatel może pobrać dane.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Rządowy projekt ustawy o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw;
- 2.2. Rządowy projekt ustawy o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym;
- 2.3. Rządowy projekt ustawy o Centralnej Informacji Emerytalnej;
- 2.4. Projekt ustawy z dnia 12 lipca 2023 r. o ochronie osób zgłaszających naruszenia prawa.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

- 3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:
 - 3.1.1. Dane miesięczne OFE - czerwiec 2023 roku;
 - 3.1.2. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec II kwartału 2023 roku;

- 3.1.3. Rozporządzenie w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego (DORA);
- 3.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych;
- 3.3. Ministerstwo Cyfryzacji: konsultacje publiczne dodatkowych przepisów proceduralnych dotyczących wykonywania RODO;
- 3.4. Ministerstwo Finansów: Sejm przyjął ustawę realizującą Strategię Rozwoju Rynku Kapitałowego.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie

- 1.1. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 czerwca 2023 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych

Status: Weszło w życie 22 lipca 2023 r.

Źródło: <https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2023/1303>

Celem rozporządzenia jest uzupełnienie wdrożenia do polskiego porządku prawnego dyrektywy delegowanej Komisji (UE) 2021/1269 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniającej dyrektywę delegowaną (UE) 2017/593 w odniesieniu do uwzględnienia czynników zrównoważonego rozwoju w zobowiązaniach w zakresie zarządzania produktami (Dz. Urz. UE L 277 z 02.08.2021, str. 137), dalej „dyrektywa 2021/1269”.

W celu zapewnienia równego poziomu ochrony inwestorów nabywających jednostki uczestnictwa niezależnie od podmiotu, za pośrednictwem którego są one nabywane, zasadna był zmiana rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. poz. 2103, z późn. zm.).

W rozporządzeniu przewidziano obowiązek uwzględniania przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych czynników zrównoważonego rozwoju przy określaniu grup docelowych. Obowiązek ten został oparty na zasadach tożsamyh jak przewidziane dla firm inwestycyjnych.

1.2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 czerwca 2023 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie postępowania podmiotów prowadzących działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa, a także doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do takich instrumentów

Status: Weszło w życie 26 lipca 2023 r.

Źródło: <https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2023/1315>

Rozporządzenie ma na celu uzupełnienie wdrożenia do polskiego porządku prawnego dyrektywy delegowanej Komisji (UE) 2021/1269 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniającej dyrektywę delegowaną (UE) 2017/593 w odniesieniu do uwzględnienia czynników zrównoważonego rozwoju w zobowiązaniach w zakresie zarządzania produktami.

Rozporządzenie wprowadza zmiany w rozporządzeniu Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju z dnia 3 października 2019 r. w sprawie postępowania podmiotów prowadzących działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa, a także doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do takich instrumentów (Dz. U. z 2021 r. poz. 1266). Podstawowym celem rozporządzenia jest zapewnienie równego poziomu ochrony inwestorów nabywających jednostki uczestnictwa niezależnie od podmiotu, za pośrednictwem którego są one nabywane, oraz uzupełnienie wdrożenia dyrektywy 2021/1269. W tym celu, obowiązek uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju przy określaniu grup docelowych w procesie oferowania instrumentów finansowych został nałożony także na tzw. dystrybutorów jednostek uczestnictwa, wprowadzając tym samym zasady dla dystrybutorów jednostek uczestnictwa analogiczne do zasad obowiązujących w tym zakresie firmy inwestycyjne.

1.3. Rozporządzenie Ministra Cyfryzacji z dnia 12 lipca 2023 r. w sprawie szczegółowych warunków uwierzytelnienia z wykorzystaniem profilu mObywatel

Status: Weszło w życie 14 lipca 2023 r.

Źródło: <https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2023/1339>

Rozporządzenie określa szczegółowe warunki uwierzytelnienia z wykorzystaniem profilu mObywatel.

Zgodnie z rozporządzeniem uwierzytelnienie z wykorzystaniem profilu mObywatel jest dokonywane przy użyciu co najmniej dwóch czynników uwierzytelniania należących do co najmniej dwóch różnych kategorii, o których mowa w pkt 1 ppkt 2 załącznika do rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2015/1502 z dnia 8 września 2015 r. w sprawie ustanowienia minimalnych specyfikacji technicznych i procedur dotyczących poziomów bezpieczeństwa w zakresie środków identyfikacji elektronicznej na podstawie art. 8 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług

zaufania w odniesieniu do transakcji elektronicznych na rynku wewnętrznym (Dz. Urz. UE L 235 z 09.09.2015, str. 7, z późn. zm.), zwanego dalej „rozporządzeniem 2015/1502”, przy czym:

Jeden czynnik uwierzytelnienia stanowi:

1. hasło do aplikacji mObywatel albo
2. potwierdzenie układu linii papilarnych albo kształtu twarzy użytkownika aplikacji mObywatel oraz kod PIN, który został samodzielnie ustalony przez użytkownika tej aplikacji.

Drugi czynnik uwierzytelniania stanowi natomiast wydany użytkownikowi aplikacji mObywatel klucz prywatny pozostający w wyłącznej dyspozycji tego użytkownika, umożliwiający wygenerowanie potwierdzenia weryfikowanego przy użyciu certyfikatu podstawowego, o którym mowa w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 26 maja 2023 r. o aplikacji mObywatel.

1.4. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 12 lipca 2023 r. w sprawie zakresu danych i wykazu rejestrów publicznych oraz systemów teleinformatycznych podmiotów publicznych, z których użytkownik aplikacji mObywatel może pobrać dane

Status: Weszło w życie 14 lipca 2023 r.

Źródło: <https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2023/1342>

Rozporządzenie określa zakres danych i wykaz rejestrów publicznych oraz systemów teleinformatycznych, z których użytkownik aplikacji mObywatel może pobrać dane, oraz podmioty publiczne prowadzące te rejestry publiczne i systemy teleinformatyczne.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1. Rządowy projekt ustawy o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw

Status: Ustawę przekazano Prezydentowi do podpisu – 31 lipca 2023 r.

Źródło: <https://www.sejm.gov.pl/Sejm9.nsf/druk.xsp?nr=3242>

Celem ustawy jest wprowadzenie obowiązku wystawiania i otrzymywania przez podatników faktur ustrukturyzowanych za pośrednictwem systemu teleinformatycznego Krajowego Systemu e-Faktur (KSeF). Zgodnie z ustawą, obowiązek e-fakturowania ma wejść w życie od 1 lipca 2024 r. Przedsiębiorcy od 1 stycznia 2022 r. mają możliwość dobrowolnego wystawiania faktur poprzez KSeF. Obecnie e-faktura działa jako jedna z dopuszczonych form dokumentowania sprzedaży, obok faktur papierowych i już występujących w obrocie gospodarczym faktur elektronicznych.

Ustawa wejdzie w życie z dniem 1 lipca 2024 r. (z wyjątkami).

2.2. Rządowy projekt ustawy o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym

Status: Senat – 28 lipca 2023 r.

Źródło: <https://www.sejm.gov.pl/sejm9.nsf/druk.xsp?nr=3186>

Projekt ustawy o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym służy wykonywaniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1238 z dnia 20 czerwca 2019 r. w sprawie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego (OIPE) (Dz. Urz. UE L 198 z 25.07.2019, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem 2019/1238”.

Rozporządzenie 2019/1238 dotyczy stworzenia nowego ogólnoeuropejskiego produktu zabezpieczenia emerytalnego w III filarze emerytalnym na szczeblu unijnym. Wprowadzenie nowego ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego, którym jest OIPE (inaczej zwany PEPP) ma zapewnić obywatelom Unii Europejskiej nowe możliwości oszczędzania na emyreturę. Jego cechą będzie możliwość inwestowania transgranicznego, a także przenoszenia przy zmianie miejsca zamieszkania z jednego do innego państwa członkowskiego UE.

Po rozpatrzeniu uchwalonej przez Sejm w dniu 7 lipca 2023 r. ustawy o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym, Senat zdecydował o jej odrzuceniu. Odrzucenie ustawy przez Senat sprawia, że dokument wróci do Sejmu.

2.3. Rządowy projekt ustawy o Centralnej Informacji Emerytalnej

Status: Senat – 28 lipca 2023 r.

Źródło: <https://www.sejm.gov.pl/sejm9.nsf/druk.xsp?nr=3145>

Projekt zakłada utworzenie w systemie teleinformatycznym Centralnej Informacji Emerytalnej (CIE), dzięki której obywatele będą mieli kompleksowy wgląd do informacji na temat swoich oszczędności na wszystkich kontach poszczególnych produktów emerytalnych.

CIE będzie przedstawiać użytkownikowi zagregowane informacje o uczestnictwie w systemie emerytalnym opartym na trzech filarach:

- 1) filar publiczny - na który składają się przede wszystkim system powszechny prowadzony przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych oraz Kasę Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego,
- 2) prywatny filar pracowniczy, współtworzony lub tworzony przez pracodawców – na który składają się konta w Pracowniczych Planach Kapitałowych (PPK) oraz w Pracowniczych Programach Emerytalnych (PPE),
- 3) prywatny filar indywidualny – na który składają się Indywidualne Konta Emerytalne (IKE), Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE) oraz Otwarte Fundusze Emerytalne (OFE).

Po rozpatrzeniu uchwalonej przez Sejm w dniu 7 lipca 2023 r. ustawy o Centralnej Informacji Emerytalnej, Senat zdecydował o jej odrzuceniu. Odrzucenie ustawy przez Senat sprawia, że dokument wróci do Sejmu.

2.4. Projekt ustawy z dnia 12 lipca 2023 r. o ochronie osób zgłaszających naruszenia prawa

Status: Komisja Prawnicza – 1 sierpnia 2023 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12352401/>

Projektowana ustawa ma na celu wdrożenie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1937 z dnia 23 października 2019 r. w sprawie ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa Unii, zwanej dalej „dyrektywą 2019/1937”.

Celem dyrektywy 2019/1937 jest poprawa egzekwowania prawa i polityk UE w określonych dziedzinach poprzez ustanowienie wspólnych minimalnych norm zapewniających odpowiedni poziom ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa UE. W dyrektywie 2019/1937 ustanawia się zasady i procedury dotyczące ochrony „sygnalistów”, czyli osób, które zgłaszają informacje uzyskane w kontekście związanym z pracą na temat naruszeń prawa UE.

Główne zmiany w nowej wersji projektu dotyczą:

- wprowadzenia obowiązku odebrania od zgłaszającego zewnętrznie oświadczenia złożonego pod rygorem odpowiedzialności za fałszywe zeznania, że informacja o naruszeniu prawa będąca przedmiotem zgłoszenia była prawdziwa w momencie dokonywania zgłoszenia;
- zgłoszeń wewnętrznych: z listy obowiązkowych elementów procedury wewnętrznej usunięto określenie systemu zachęt do korzystania w pierwszej kolejności ze zgłoszeń wewnętrznych (przeniesione do elementów fakultatywnych tej procedury);
- wydłużenia okresu retencji danych, przetwarzanych w związku z przyjęciem zgłoszenia (wydłużenie z 15 miesięcy do 3 lat);
- usunięcia KNF z definicji „organu publicznego” (nie będzie uprawniona do przyjmowania zgłoszeń zewnętrznych);
- terminu wejścia w życie ustawy.

Planowane wejście w życie po upływie 2 miesięcy od dnia ogłoszenia, z wyjątkiem tych przepisów projektu, które nakładają na podmioty prawne oraz organy publiczne obowiązek utworzenia procedury przyjmowania zgłoszeń (**proponuje się by weszły one w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia**). W konsekwencji, obowiązek ustalenia procedury zgłoszeń wewnętrznych oraz zewnętrznych zostanie nałożony 1,5 miesiąca przed wejściem w życie przepisów umożliwiających dokonywanie zgłoszeń oraz wprowadzających ochronę sygnalisty.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

3.1.1. Dane miesięczne OFE - czerwiec 2023 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są dane miesięczne OFE za czerwiec 2023 roku.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/?articleId=83135&p_id=18

3.1.2. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec II kwartału 2023 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępna jest kwartalna informacja o wartości aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w ramach PPK (zgodnie z art. 49 ustawy o PPK).

Źródło: https://www.knf.gov.pl/?articleId=83293&p_id=18

3.1.3. Rozporządzenie w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego (DORA)

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego przypomina, że od 17 stycznia 2025 roku będzie stosowane Rozporządzenie DORA, które ma zwiększyć operacyjną odporność cyfrową podmiotów finansowych oraz dostawców świadczących usługi ICT na rynku finansowym w UE.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/aktualnosci?articleId=83027&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 lipiec 2023 r.

Źródło: <https://www.mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-7-2023.pdf>

3.3. Ministerstwo Cyfryzacji: konsultacje publiczne dodatkowych przepisów proceduralnych dotyczących wykonywania RODO

Ministerstwo Cyfryzacji informuje, że 4 lipca 2023 r. Komisja Europejska opublikowała projekt rozporządzenia ustanawiającego dodatkowe przepisy proceduralne dotyczące wykonywania ogólnego rozporządzenia o ochronie danych (RODO). Inicjatywa ma na celu usprawnienie

współpracy między krajowymi organami nadzorczymi ds. ochrony danych podczas egzekwowania RODO w sprawach transgranicznych. W ramach tej inicjatywy proponuje się harmonizację niektórych aspektów procedur stosowanych w takich przypadkach przez krajowe organy nadzorcze ds. ochrony danych.

Źródło: <https://www.gov.pl/web/cyfrizacja/wez-udzial-w-konsultacjach-publicznych-dodatkowych-przepisow-proceduralnych-dotyczacych-wykonywania-rod>

3.4. Ministerstwo Finansów: Sejm przyjął ustawę realizującą Strategię Rozwoju Rynku Kapitałowego

Podstawowym celem ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku jest ochrona klientów instytucji finansowych oraz wzmocnienie odporności i stabilności rynku finansowego. Ustawa zakłada również usprawnienie nadzoru nad rynkiem finansowym, a także ma na celu realizację postulatów zawartych w Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego będącej jednocześnie realizacją Strategii na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju.

Źródło: <https://www.gov.pl/web/finanse/sejm-przyjal-ustawe-realizujaca-strategie-rozwoju-ryнку-kapitałowego>

Kontakt

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