



Finat

NR 8/2018. STAN NA DZIEŃ 8 października 2018 r.

BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

BIULETYN PRAWNY

I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

1. Prawo krajowe

- 1.1. Ustawa z dnia 26 stycznia 2018 r. o zmianie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz niektórych innych ustaw.

2. Projekty Ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt ustawy z dnia 31 sierpnia 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru oraz ochrony inwestorów na rynku finansowym;
- 2.2. Projekt ustawy z dnia 13 września 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. Deloitte - Omówienie Unijnej dyrektywy PSD 2 (Payment Services Directive 2);
- 3.2. Analiza Deloitte dotycząca przekształcania terminowych umów o pracę w umowy bezterminowe;
- 3.3. Stanowisko KNF dotyczące zakwalifikowania tzw. „wpłat bezpośrednich”;
- 3.4. RODO - Poradnik dla pracodawców opublikowany przez PUODO.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie

1.1 Ustawa z dnia 26 stycznia 2018 r. o zmianie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz niektórych innych ustaw.

Ustawa weszła w życie 15 marca 2018 roku, jednak przepisy dotyczące sprawozdań finansowych obowiązują od 1 października 2018 r. które nakładają obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych w wersji elektronicznej oraz strukturze logicznej, które następnie będą udostępniane w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Obowiązek ten dotyczy podmiotów wpisanych do rejestru przedsiębiorców w KRS. Zgodnie z nowymi przepisami ustawy o rachunkowości, sprawozdania finansowe powinny być sporządzone w postaci elektronicznej oraz opatrzone kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem potwierdzonym profilem zaufanym ePUAP przez co najmniej jedną osobę uprawnioną do reprezentowania podmiotu. Pierwsze złożenie dokumentów w formie elektronicznej skutkować będzie utworzeniem dla podmiotu repozytorium dokumentów finansowych. Po zamieszczeniu dokumentów w repozytorium, KRS przekaze je do Centralnego Rejestru Danych Podatkowych, co wyeliminuje konieczność ich składania w Urzędzie Skarbowym.

Źródło: <http://prawo.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20180000398>

2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1 Projekt ustawy z dnia 31 sierpnia 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru oraz ochrony inwestorów na rynku finansowym;

Status: Projekt ustawy jest po I czytaniu posiedzenia Sejmu – 26 września 2018 r.

Źródło: <http://www.sejm.gov.pl/sejm8.nsf/PrzebiegProc.xsp?nr=2812>

Rada Ministrów przyjęła projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru oraz ochrony inwestorów na rynku finansowym. W projekcie zaproponowano rozwiązania mające na celu wzmocnienie koordynacji polityki państwa wobec rynku finansowego. Nowelizacja zakłada przekształcenie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w państwową osobę prawną, którego zadaniem ma być zapewnienie obsługi w zakresie nadzoru nad rynkiem finansowym. Nowelizacja zmienia również sposób finansowania KNF oraz UKNF. Organy będą finansowane bezpośrednio z opłat wnoszonych przez nadzorowane podmioty rynku finansowego. Obecnie KNF i UKNF są finansowane za pośrednictwem budżetu państwa w całości ze składek i opłat wnoszonych przez podmioty nadzorowane. Projekt ustawy rozszerza również skład KNF. W

składzie komisji wejdą po jednym przedstawicielu prezesa Rady ministrów, prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, prezesa Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz członka Rady Ministrów zajmującego się sprawami koordynowania działalności służb specjalnych. Projekt ustawy ma na celu również utworzenie Funduszu Edukacji Finansowej przy KDPW. Głównym zadaniem Funduszu będzie propagowanie wiedzy o rynkach finansowych i oferowanych na nich instrumentach, a jednocześnie uczestniczenie w pracach nad podstawami programowymi w zakresie edukacji finansowej. Za nadzór i wyznaczanie kierunków działania Funduszu odpowiedzialna będzie działająca przy nim Rada Edukacji Finansowej, składająca się z przedstawicieli instytucji państwowych mających wpływ na rozwój i bezpieczeństwo rynku finansowego oraz edukację. Źródłem zasilenia Funduszu będą środki finansowe pochodzące m.in. z: kar administracyjnych nałożonych przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF), niektórych kar administracyjnych nałożonych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (Prezesa UOKiK), Komisję Nadzoru Audytowego (KNA) oraz Rzecznika Finansowego, nawiązek i świadczeń pieniężnych orzeczonych przez sąd na rzecz Krajowego Depozytu, środków finansowych, które były przedmiotem przepadku orzeczonego przez sąd. Projekt ustanawia również ramy prawne na potrzeby przekazywania informacji między KNF, członkami KNF oraz innymi organami takimi jak ABW, CBA, KAS, Policja czy Urząd Ochrony Konkurencji i konsumentów. Kolejnym celem projektowanych zmian jest wprowadzenie obligatoryjnej dematerializacji obligacji korporacyjnych, certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte oraz listów zastawnych, niezależnie od tego, czy były przedmiotem oferty publicznej oraz czy są przeznaczone do obrotu w jakimkolwiek systemie obrotu. Wyżej wymienione instrumenty finansowe będą podlegały obowiązkowej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (dalej: KDPW), na zasadach obowiązujących obecnie dla publicznych papierów wartościowych i obligacji skarbowych. Ponadto utworzenie jednego, centralnego repozytorium informacji na temat wielkości długu wyemitowanego przez poszczególnych emitentów oraz terminowości jego spłacania ma na celu ułatwić dotarcie do takich informacji Komisji Nadzoru Finansowego oraz innym uprawnionym organom państwowym, jak również umożliwi ich uzyskanie przez zainteresowanych inwestorów.

2.2 Projekt ustawy z dnia 13 września 2018 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.

Status: Projekt jest w trakcie opiniowania – 17 września 2018 r.

Źródło: <http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12316001>

Projekt ustawy o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszu emerytalnych oraz ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, który został wniesiony przez Ministra Rodziny oraz Ministra Pracy i Polityki Społecznej jest obecnie w trakcie opiniowania. 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. Nakłada się też na pracowniczne 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 pracowniczne fundusze emerytalne do prowadzenia i dokumentowania własnej oceny ryzyka.

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.

3 Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1 Deloitte - Omówienie Unijnej dyrektywy PSD 2 (Payment Services Directive 2)

Na stronie Deloitte zostało zamieszczone krótkie streszczenie dotyczące unijnej dyrektywy PSD 2.

Źródło: https://www2.deloitte.com/pl/pl/pages/doradztwo-prawne/topics/PSD2.html?nc=1&utm_campaign=Alert_prawny_18-2018_C-RG-TAX-06056_PL_2018_Tax_and_Legal_Email_PL&utm_medium=email&utm_source=Eloqua

3.2 Analiza Deloitte dotycząca przekształcania terminowych umów o pracę w umowy bezterminowe.

W dniu 17 września na stronie Deloitte pojawiła się analiza dotycząca automatycznego przekształcania terminowych umów o pracę w umowy w umowy bezterminowe.

Źródło: https://www2.deloitte.com/pl/pl/pages/doradztwo-prawne/articles/newsletter-strefa-pracodawcy-podatki-i-prawo/automatyczne-przekształcenie-umow-terminowych-w-umowy-bezterminowe.html?utm_campaign=Strefa_Pracodawcy_17_2018_C-RG-TAX-06073_PL_2018_Tax_and_Legal_Email_PL&utm_medium=email&utm_source=Eloqua&nc=1&elqTrackId=73897e8dc2b64ec096c3cd30f572f707&elq=1c3585afa9644ed0af2ccb170c692bb2&elqaid=2297&elqat=1&elqCampaignId=513

3.3 Stanowisko KNF dotyczące zakwalifikowania tzw. „wpłat bezpośrednich”.

W związku z zapytaniem do KNF przez BZ WBK TFI S.A. w sprawie interpretacji przepisu art. 83a ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Komisja wydała stanowisko wskazując iż celem wprowadzonej zmiany w Ustawie, było wyraźne rozróżnienie tych kategorii, co ma mieć również istotny walor informacyjny dla uczestników funduszy, jak również ma zapewnić faktyczną poprawę sytuacji inwestorów.

3.4 RODO - Poradnik dla pracodawców opublikowany przez PUODO

Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych udostępnił na swojej stronie internetowej zasady ochrony danych osobowych w miejscu w pracy, w postaci Poradnika dla pracodawców.

Źródło: <https://uodo.gov.pl/pl/138/545>

Kontakt

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