



Finat

NR 10/2022. STAN NA DZIEŃ 6 PAŹDZIERNIKA 2022 r.

BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

BIULETYN PRAWNY

I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

1. Prawo krajowe

- 1.1. Rozporządzenie Ministra Rodziny i Polityki Społecznej z dnia 19 września 2022 r. w sprawie zakresu rocznej informacji dotyczącej realizacji pracowniczych programów emerytalnych, trybu jej przekazywania organowi nadzoru oraz jej wzoru.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt ustawy z dnia 8 września 2022 r. o zmianie ustawy o obligacjach oraz niektórych innych ustaw;
- 2.2. Projekt ustawy z dnia 13 września 2022 r. o zmianie ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym;
- 2.3. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 31 sierpnia 2022 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie wniosków o udostępnienie informacji o beneficjentach rzeczywistych oraz udostępniania tych informacji;
- 2.4. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 sierpnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu i terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji i dokumentów przez dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz wzorów raportów i sprawozdań służących do przekazywania tych informacji.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

- 3.1.1. Informacja dotycząca pracowniczych planów kapitałowych (PPK) - II kwartał 2022 roku;

- 3.1.2. Dane miesięczne OFE - sierpień 2022 roku;

3.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych;

3.3. PFR Portal PPK: „PPK w praktyce: Autozapis”;

3.4. Fintech KNF: projekt dyrektywy w sprawie sprzedaży usług finansowych na odległość.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie

1.1. Rozporządzenie Ministra Rodziny i Polityki Społecznej z dnia 19 września 2022 r. w sprawie zakresu rocznej informacji dotyczącej realizacji pracowniczych programów emerytalnych, trybu jej przekazywania organowi nadzoru oraz jej wzoru

Status: Wejdzie w życie 1 stycznia 2023 r.

Źródło: <https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2022/1989>

Ustawą z dnia 7 kwietnia 2022 r. o zmianie ustawy o pracowniczych programach emerytalnych oraz ustawy o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz.U. z 2022, poz. 904) zmieniono treść przepisu zawartego w art. 23 ust. 3 wyżej wymienionej ustawy zawierającego upoważnienie dla ministra właściwego do spraw zabezpieczenia społecznego do określenia, w drodze rozporządzenia, zakresu rocznej informacji dotyczącej realizacji pracowniczych programów emerytalnych, trybu jej przekazywania organowi nadzoru oraz jej wzoru. Zgodnie z dotychczasowym brzmieniem tego przepisu obowiązek sporządzania informacji rocznej dotyczącej realizacji programów przekazywanej corocznie organowi nadzoru spoczywał na pracodawcy prowadzącym PPE.

Z uwagi na zmianę treści przepisu upoważniającego konieczne stało się wydanie nowego rozporządzenia. Rozporządzenie określa zakres rocznej informacji dotyczącej realizacji pracowniczych programów emerytalnych przekazywanej organowi nadzoru, tryb jej przekazywania oraz jej wzór.

W rozporządzeniu:

- określono dane, jakie powinna zawierać roczna informacja zarządzającego,
- określono, że w przypadku zarządzania pracowniczym programem emerytalnym tego samego pracodawcy przez kilka funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych (TFI) informację roczną o zarządzanych programach sporządza i przekazuje organowi nadzoru TFI; określono również, że za pracowniczy fundusz emerytalny informacja jest przekazywana przez zarządzające nim pracownicze towarzystwo emerytalne,
- wskazano, że w przypadku danych, o których mowa w § 1 pkt 6–9, informacja jest sporządzana według stanu na dzień 30 czerwca danego roku kalendarzowego – za pierwsze półrocze oraz na dzień 31 grudnia danego roku kalendarzowego – za rok,
- wskazano, że informacja jest przekazywana do organu nadzoru w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego przez organ nadzoru na jego stronie internetowej w formacie danych zgodnym z formatem danych systemu teleinformatycznego organu nadzoru.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1. Projekt ustawy z dnia 8 września 2022 r. o zmianie ustawy o obligacjach oraz niektórych innych ustaw

Status: Komitet do Spraw Europejskich – 29 września 2022 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12335853/>

Projektowana ustawa przewiduje zmiany w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Zmiany dotyczą stosowania dokumentów informacyjnych w postaci kluczowych informacji dla inwestorów sporządzanych zgodnie z dyrektywą 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 2009/65/WE) oraz dokumentów zawierających kluczowe informacje (sporządzanych zgodnie z rozporządzeniem 1286/2014).

Dyrektywa 2021/2261 przewiduje, że inwestorzy indywidualni dokonujący inwestycji w detaliczne produkty zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowe produkty inwestycyjne (PRIIP) w postaci jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego typu otwartego (UCITS) nie będą otrzymywali, począwszy od dnia 1 stycznia 2023 r., dwóch dokumentów dotyczących tego samego produktu finansowego – dokument zawierający kluczowe informacje został uznany za dokument spełniający wymogi dotyczące kluczowych informacji dla inwestorów.

Rozporządzenie 1286/2014 ma zastosowanie wyłącznie do oferowania produktów PRIIP inwestorom indywidualnym, podczas gdy jednostki uczestnictwa funduszy typu UCITS mogą być oferowane również innym inwestorom. Dlatego dyrektywa 2021/2261 przewiduje, że dla inwestorów innych niż inwestorzy indywidualni, spółki inwestycyjne i spółki zarządzające powinny nadal sporządzać kluczowe informacje dla inwestorów zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE, chyba że podejmą one decyzję o sporządzaniu dokumentu zawierającego kluczowe informacje zgodnie z rozporządzeniem 1286/2014. W związku z powyższym od 1 stycznia 2023 r. fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, a także podmioty uczestniczące w oferowaniu jednostek uczestnictwa tych funduszy powinny przekazywać inwestorom indywidualnym kluczowe informacje sporządzone zgodnie z rozporządzeniem 1286/2014. Natomiast od funduszu inwestycyjnego będzie zależało, czy w dalszym ciągu będzie on sporządzał kluczowe informacje dla inwestorów zgodnie z dyrektywą 2009/65/WE, co powoduje konieczność zachowania na poziomie krajowym przepisów odnoszących się do zasad udostępniania kluczowych informacji dla inwestorów oraz ich sporządzania.

Planowane wejście w życie z dniem 1 stycznia 2023 r. (w zakresie zmiany dotyczącej ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi).

2.2. Projekt ustawy z dnia 13 września 2022 r. o zmianie ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym

Status: Komisja Prawnicza – 28 września 2022 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12356057>

Projekt przewiduje utworzenie Funduszu Edukacji Finansowej (FEF) będącego państwowym funduszem celowym, którego zasady działania są określone w ustawie z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634, z późn. zm.) FEF zastąpi obecny Fundusz. Bazując na konstrukcji ustawy o finansach publicznych projektowane przepisy wskazują, że dysponentem FEF będzie minister właściwy do spraw instytucji finansowych, (obecnie ustawa stanowi, że środkami Funduszu dysponuje Rzecznik Finansowy).

Projekt zakłada również wprowadzenie rozwiązań zapewniających ciągłość finansowania działalności Rzecznika Finansowego i usprawnienie gospodarowania środkami finansowymi pozostającymi w jego dyspozycji poprzez:

- podniesienie do rangi ustawowej przepisów regulujących opłaty na finansowanie działalności Rzecznika i jego Biura,
- wprowadzenie rocznych deklaracji w zakresie ww. opłat (obecnie kwartalne),
- podniesienie wysokości tych opłat,
- umożliwienie tworzenia funduszy własnych, tj. funduszu podstawowego i rezerwowego,
- zmianę regulacji w zakresie kar pieniężnych nakładanych przez Rzecznika Finansowego m. in. podniesienie do 1 mln zł potencjalnej wysokości kar nakładanych na podmiot rynku finansowego, który narusza obowiązki nałożone w art. 4, art. 6-10, art. 30 i art. 31 zmienianej ustawy.

Poprzedni projekt (z 10 czerwca 2022 r.) przewidywał również zmianę art. 5 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przed podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym dotyczącego trybu rozpatrywania reklamacji. Obecny projekt nie zawiera powyższej zmiany.

Planowane wejście w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia (z wyjątkami).

2.3. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 31 sierpnia 2022 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie wniosków o udostępnienie informacji o beneficjentach rzeczywistych oraz udostępniania tych informacji

Status: Uzgodnienia – 7 września 2022 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12363856/>

W związku z planowaną integracją systemu, o której mowa w art. 1 pkt 15 lit. g dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/843 z dnia 30 maja 2018 r. zmieniającej dyrektywę (UE) 2015/849 w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu oraz zmieniającej dyrektywę 2009/138/WE i 2013/36/UE (Dz. Urz. UE L 156 z 19.06.2018, str. 43), która wymaga wprowadzenia dodatkowych kryteriów wyszukiwania w systemie, konieczna stała się nowelizacji rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 16 maja 2018 r. w sprawie wniosków o udostępnienie informacji o beneficjentach rzeczywistych oraz udostępniania tych informacji (Dz. U. poz. 965).

Projekt rozporządzenia zawiera zmianę w § 4 ust. 1, która dotyczy w szczególności uzupełnienia katalogu kryteriów umożliwiających wyszukiwanie informacji o beneficjentach rzeczywistych z Centralnego Rejestru Beneficjentów Rzeczywistych. Proponuje się dodanie dodatkowego kryterium wyszukiwania poprzez nazwę (firmę) oraz w przypadku trustu innych danych pozwalających zidentyfikować trust.

Planowane wejście w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia (z wyjątkami).

2.4. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 sierpnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu i terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji i dokumentów przez dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz wzorów raportów i sprawozdań służących do przekazywania tych informacji

Status: Opiniowanie – 22 września 2022 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12363457/>

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 14 ust. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom. Upoważnienie zobowiązuje ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do wydania rozporządzenia określającego m.in. szczegółowy zakres i terminy przekazywania przez dostawców usług finansowania społecznościowego informacji dotyczących prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność w zakresie świadczenia usług finansowania społecznościowego lub ich sytuację finansową, przy uwzględnieniu konieczności umożliwienia Komisji Nadzoru Finansowego sprawowania efektywnego nadzoru nad tymi podmiotami.

Projektowane rozporządzenie zakłada wprowadzenie obowiązków informacyjnych dla dostawców usług finansowania społecznościowego zasadniczo na wzór tych, które obecnie dotyczą firm inwestycyjnych i innych podmiotów nadzorowanych na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 lutego 2019 r. w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze (Dz. U. poz. 531,

z późn. zm.). Niemniej, przewidywany zakres informacji, które mają być przekazywane Komisji Nadzoru Finansowego, będzie uwzględniał specyfikę działalności dostawców usług finansowania społecznościowego wynikającą z funkcjonowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1) (rozporządzenie 2020/1503).

Zgodnie z przepisami projektowanego rozporządzenia, dostawcy usług finansowania społecznościowego będą zobowiązani do informowania Komisji Nadzoru Finansowego m.in. o:

- zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego,
- rozpoczęciu wykonywania poszczególnych czynności objętych zezwoleniem na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego,
- zamiarze rezygnacji z prowadzenia działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego,
- ofertach finansowania społecznościowego o wartości przekraczającej 5 000 000 EUR,
- naruszeniu wymogów ostrożnościowych, o których mowa w art. 11 rozporządzenia 2020/1503,
- wystąpieniu przyczyny powodującej rozwiązanie spółki będącej dostawcą usług finansowania społecznościowego.

Ponadto dostawcy usług finansowania społecznościowego zostaną zobowiązani do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego raportów kwartalnych, półrocznych i rocznych.

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. Informacja dotycząca pracowniczych planów kapitałowych (PPK) - II kwartał 2022 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są dane dotyczące PPK za II kwartał 2022 roku.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/?articleId=79714&p_id=18

3.1.2. Dane miesięczne OFE – sierpień 2022 roku

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

Źródło: https://www.knf.gov.pl/?articleId=79616&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 wrzesień 2022 r.

Źródło: <https://www.mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-09-2022.pdf>

3.3. PFR Portal PPK: „PPK w praktyce: Autozapis”

W serwisie internetowym PFR Portal PPK dostępny jest poradnik PPK dotyczący autozapisu (I Wydanie).

Źródło: <https://www.mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/PPK-w-praktyce-Autozapis.pdf>

3.4. Fintech KNF: projekt dyrektywy w sprawie sprzedaży usług finansowych na odległość

Komisja Europejska (KE) przedstawiła projekt dyrektywy w sprawie sprzedaży usług finansowych na odległość. Ma ona zastąpić dyrektywę 2002/65/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 23 września 2002 r. Komisja proponuje rozszerzenie głównych przepisów dyrektywy 2011/83/UE w sprawie praw konsumentów na ten obszar usług finansowych, który do tej pory był spod niej wyłączony. Nowe przepisy będą dotyczyć zawierania przez konsumentów umów o usługi finansowe za pomocą środków porozumiewania się na odległość (tj. umów bankowych, ubezpieczeniowych).

Źródło: <https://fintech.gov.pl/pl/komunikaty/303-aktualnosci-artykuly/1107-projekt-dyrektywy-w-sprawie-sprzedazy-uslug-finansowych-na-odleglosc>

Kontakt

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