



NR 11/2018. STAN NA DZIEŃ 7 grudnia 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 9 listopada 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku.

2. Projekty Ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt ustawy z dnia 21 września 2018 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- 2.2. Projekt rozporządzenia z dnia 16 listopada 2018 r. Ministra Finansów w sprawie w sprawie czynności kontrolnych Komisji Nadzoru Finansowego w krajowych instytucjach płatniczych.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

- 3.1. Digitalizacja w zakresie dokumentacji pracowniczej – zmiany od 1 stycznia 2019 r.;
- 3.2. Informacja FIS Poland dotycząca emisji certyfikatów inwestycyjnych;
- 3.3. Analiza FIS Poland Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 w sprawie funduszy rynku pienionego.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie

1.1 Ustawa z dnia 9 listopada 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku.

Status: Ustawa wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2019 r.

W dniu 29 listopada 2019 r. Prezydent podpisał ustawę o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru oraz ochrony inwestorów na rynku finansowym. Nowe przepisy wprowadzają zmiany organizacyjne w Komisji Nadzoru Finansowego oraz powołują Funduszu Edukacji Finansowej, a także wprowadzający istotne dla rynku finansowego zmiany w obrocie listami zastawnymi, certyfikatami inwestycyjnymi emitowanymi przez fundusze inwestycyjne zamknięte i obligacjami korporacyjnymi.

Od dnia 1 stycznia 2019 r. wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne wyemitowane od tej daty będą musiały być zdematerializowane. Ponadto, ewidencję zdematerializowanych Certyfikatów Inwestycyjnych będzie prowadził wyłącznie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW). Obecnie ustawodawca daje możliwość wyboru z kilku podmiotów, między innymi samo TFI może taką ewidencję prowadzić.

Certyfikaty inwestycyjne, które zostały wyemitowane przed 01 stycznia 2019 mogą zostać fakultatywnie zarejestrowane w KDPW. W razie braku rejestracji, na emitentach spoczywać będzie dodatkowy obowiązek informacyjny. Począwszy od 2020 r. emitenci będą zobowiązani przedstawiać Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych, po zakończeniu każdego półrocza w roku kalendarzowym szczegółowe informacje o wyemitowanych przez nich niezdematerializowanych obligacjach, listach zastawnych i certyfikatach inwestycyjnych według stanu na ostatni dzień półrocza, którego dotyczyć będzie informacja, przy czym pierwszy taki raport powinien zostać przekazany do KDPW najpóźniej 31 marca 2020 r. zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 r., a następnie podlegać aktualizacji.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych będzie miał za zadanie gromadzić i udostępniać do publicznej wiadomości otrzymywane od poszczególnych emitentów z siedzibą na terytorium Polski, informacje o nieumorzonych obligacjach, listach zastawnych oraz certyfikatach inwestycyjnych, o wielkości ich zobowiązań z tytułu tych papierów wartościowych, a także informacje pozwalające ustalić zakres i terminowość ich wykonywania.

Źródło: <http://prawo.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20180002243>

1. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1 Projekt ustawy z dnia 21 września 2018 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;

Status: prace w Komisji Prawniczej – 23 listopada

Projekt ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ma na celu zapewnienie skutecznego wykonywania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2402 z dnia

12 grudnia 2017 r. w sprawie ustanowienia ogólnych ram dla sekurytyzacji oraz utworzenia szczególnych ram dla prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji.

W projektowanej ustawie proponuje się przede wszystkim wskazanie Komisji Nadzoru Finansowego, jako właściwego organu w zakresie nadzoru, przestrzegania i egzekwowania przepisów rozporządzenia, posiadającego uprawnienia do nakładania sankcji administracyjnych, w tym publikowania informacji o nałożonych sankcjach w przypadkach określonych w projekcie.

Kolejną zmianą jaką zakłada projekt rozszerzenie składu Komisji Nadzoru Finansowego. W chwili obecnej w skład Komisji Nadzoru Finansowego wchodzi przewodniczący, jego dwóch zastępców oraz pięciu członków. Zgodnie z nowelizacją, o cztery miejsca wzrośnie liczba członków Komisji Nadzoru Finansowego. Skład KNF ma zostać poszerzony o przedstawicieli: Prezesa Rady Ministrów, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów i ministra ds. służb specjalnych.

Ponadto, do założeń nowej ustawy zaliczyć należy zmianę sposobu finansowania KNF. Projektowana ustawa ma zapewnić finansowanie Komisji Nadzoru Finansowego bezpośrednio z opłat, które będą uiszczane przez nadzorowane podmioty rynku finansowego.

W projekcie przewiduje się również zapewnienie efektywniejszej wymiany informacji uzyskanych przez KNF z innymi organami administracji publicznej, takimi jak: ABW, CBA, Krajowa Administracja Skarbowa, Policja i Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12312705>

2.2 Projekt rozporządzenia z dnia 16 listopada 2018 r. Ministra Finansów w sprawie w sprawie czynności kontrolnych Komisji Nadzoru Finansowego w krajowych instytucjach płatniczych projekt.

Status: w trakcie opiniowania – 27 listopada

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie przewidzianego w art. 103 ust. 6 ustawy o usługach płatniczych upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia, w drodze rozporządzenia, szczegółowych zasad i trybu wykonywania czynności kontrolnych w krajowych instytucjach płatniczych przez pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Zgodnie z art. 99 ustawy o usługach płatniczych, działalność w zakresie usług płatniczych oraz w zakresie wydawania pieniądza elektronicznego prowadzona przez krajowe instytucje płatnicze, podlega nadzorowi sprawowanemu przez UKNF.

Wspomniana nowelizacja została dokonana w związku z ustawą z dnia 10 maja 2018 r. o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw, implementującą do prawa krajowego Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego, zmieniającą dyrektywę 2002/65/WE, 2009/110/WE, 2013/36/UE i rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 oraz uchylającą dyrektywę 2007/64/WE (Dz. Urz. UE L 337 z 23.12.2015, str. 35).

W ramach sprawowanego nadzoru UKNF może przeprowadzać kontrole działalności i sytuacji finansowej krajowej instytucji płatniczej. Projektowane rozporządzenie określa wymogi dotyczące: pracowników UKNF przeprowadzających ww. czynności kontrolne, dokumentacji kontrolnej, procedur wykonywanych podczas czynności kontrolnych, miejsca kontroli, praw i obowiązków jednostki kontrolowanej, przedstawienia wyników kontroli, treści i formy protokołu pokontrolnego a także zaleceń pokontrolnych.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12318451>

3 Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1 Digitalizacja w zakresie dokumentacji pracowniczej – zmiany od 1 stycznia 2019 r.;

W dniu 19 listopada 2018 r. na stronie Deloitte pojawiło się omówienie nowych przepisów dotyczących skrócenia okresu przechowywania akt pracowniczych oraz ich elektronicznej.

Źródło: https://www2.deloitte.com/pl/pl/pages/doradztwo-prawne/articles/newsletter-strefa-pracodawcy-podatki-i-prawo/digitalizacja-dokumentow-pracowniczych.html?utm_campaign=Strefa_pracodawcy_25_2018_C-RG-TAX-06341_pl_2018_Tax_Legal_Email_pl&utm_medium=email&utm_source=Eloqua&elqTrackId=3716cef0921049a4ae8e25bb42ef6d6c&elq=45852c212a5c4f50ace230d8f552c479&elqaid=4618&elqat=1&elqCampaignId=1014

3.2 Informacja FIS Poland dotycząca emisji certyfikatów inwestycyjnych.;

Na stronie FIS Poland została zamieszczona informacja dotycząca nowych przepisów emisji certyfikatów inwestycyjnych.

Źródło: http://fispoland.com/2018/12/03/juz-przesadzone-polowy-przyszlego-roku-emisje-certyfikatow-nowemu/?utm_source=getresponse&utm_medium=email&utm_campaign=fispoland&utm_content=Zobacz+nowe+publikacje+FIS

3.3 Analiza FIS Poland Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 w sprawie funduszy rynku pienionego

FIS Poland opublikował na stornie internetowej analizę nowych przepisów dotyczących funduszy rynku pieniężnego.

Źródło: http://fispoland.com/2018/11/26/rozporzadzenie-o-funduszach-ryнку-pieniężnego-duża-rewolucja-dla-funduszy-tytu-pieniężnego/?utm_source=getresponse&utm_medium=email&utm_campaign=fispoland&utm_content=Zobacz+nowe+publikacje+FIS

Kontakt

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