



Finat

NR 5/2021. STAN NA DZIEŃ 6 MAJA 2021 r.

BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

BIULETYN PRAWNY

I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

1. Prawo krajowe

- 1.1. Ustawa z dnia 30 marca 2021 r. o zmianie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu oraz niektórych innych ustaw;
- 1.2. Ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 5 lutego 2021 r. w sprawie wzoru deklaracji o wysokości osiągniętego dochodu i należnego ryczałtu od dochodów spółek kapitałowych;
- 2.2. Projekt ustawy z dnia 28 kwietnia 2021 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

3.1.1. Dane miesięczne OFE i PFE;

3.1.2. Komunikat ws. wysokości stóp zwrotu poszczególnych otwartych funduszy emerytalnych oraz wysokości średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych za okres od 30 marca 2018 r. do 31 marca 2021 r.;

3.1.3. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec I kwartału 2021 roku;

3.1.4. Działania UKNF na rzecz realizacji Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego;

3.2. „Sztuczna inteligencja – w kontekście ochrony danych osobowych” – relacja z seminarium Urzędu Ochrony Danych Osobowych;

3.3. „Przepisy obowiązujące od 1 maja 2021 r., o których warto pamiętać” – przypomnienie Ministerstwa Finansów.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie

1.1. Ustawa z dnia 30 marca 2021 r. o zmianie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu oraz niektórych innych ustaw

Status: Wejdzie w życie 15 maja 2021 r.

Źródło: <https://www.dziennikustaw.gov.pl/DU/2021/815>

Ustawa o zmianie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu ma przede wszystkim na celu implementację przepisów [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 \(Dz. Urz. UE L nr 156 z 19.06.2018 r., str. 43\)](#), zwanej dalej „dyrektywą 2018/843”.

Zmiany w przedmiotowej ustawie dotyczą m.in.:

- rozszerzenia zakresu przedmiotowego ustawy o warunki wykonywania działalności gospodarczej przez niektóre instytucje obowiązane oraz katalogu instytucji obowiązanych, m.in. o osoby lub podmioty prowadzące handel dziełami sztuki, przedmiotami kolekcjonerskimi oraz antykami o wartości co najmniej 10 tys. euro,
- rozszerzenia zakresu rocznego sprawozdania przedstawianego przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej Prezesowi Rady Ministrów i zakresu krajowej oceny ryzyka,
- rozszerzenia przypadków obowiązkowego stosowania środków bezpieczeństwa finansowego przez instytucje obowiązane,
- rozszerzenia ustawy o przepisy dotyczące nadzoru nad instytucjami obowiązanymi w zakresie stosunków tych instytucji z państwami trzecimi wysokiego ryzyka,
- rozszerzenia ustawy o przepisy chroniące pracowników lub współpracowników instytucji obowiązanej anonimowo zgłaszających naruszenia przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
- uzupełnienia przepisów dotyczących prowadzenia Centralnego Rejestru Beneficjentów Rzeczywistych,
- uzupełnienia przepisów dotyczących udostępniania innym podmiotom informacji posiadanych przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej,
- uzupełnienia ustawy o przepisy dotyczące działalności regulowanej na rzecz spółek lub trustów oraz działalności w zakresie walut wirtualnych,
- rozszerzenia czynów, za które instytucjom obowiązanym mogą być wymierzone kary administracyjne,
- uzupełnienia słownika wyrażeń ustawowych oraz zmiany niektórych definicji (m.in. państwa członkowskiego, beneficjenta rzeczywistego oraz osób zajmujących eksponowane stanowiska polityczne),
- odstępstwa od stosowania środków bezpieczeństwa finansowego przy transakcjach bezgotówkowych do kwoty 150 EUR.

1.2. Ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych

Status: Wejście w życie przepisów art. 49 ust. 5 i 6 – 30 czerwca 2021 r.

Źródło: <https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20180002215>

Z dniem 30 czerwca 2021 roku wejdą w życie przepisy art. 49 ust. 5 i 6 ustawy o PPK.

Wprowadzenie limitu wynagrodzeń ma na celu zapewnienie porównywalności ofert, spójności rozwiązań w odniesieniu do wszystkich instytucji finansowych oraz zapobieganie koncentracji rynku PPK. Koncepcja, na jakiej oparł się ustawodawca to sytuacja, gdy aktywa netto funduszy i subfunduszy zarządzanych przez tę samą instytucję finansową oraz zarządzanych przez instytucje finansowe wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej według stanu na koniec kwartału poprzedzającego termin obliczenia opłaty, przewyższają 15% środków zgromadzonych we wszystkich funduszach inwestycyjnych, funduszach emerytalnych lub subfunduszach będących funduszami zdefiniowanej daty, wówczas instytucja finansowa może pobierać wynagrodzenie tylko od tej części aktywów netto, która nie przewyższy 15% wartości aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty.

Wartość aktywów ustala się na koniec każdego kwartału kalendarzowego.

W treści art. 49 ust. 6 ustawy o PPK zawarte jest postanowienie, iż wynagrodzenia za zarządzanie od części aktywów przewyższającej 15% wartości aktywów netto nie pobiera się, począwszy od drugiego kwartału następującego po kwartale, na koniec którego łączna wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez podmiot zarządzający daną instytucją finansową oraz zarządzanych przez inne instytucje finansowe wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej przewyższyła przedmiotowe 15%.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 5 lutego 2021 r. w sprawie wzoru deklaracji o wysokości osiągniętego dochodu i należnego ryczału od dochodów spółek kapitałowych

Status: Komisja Prawnicza – 30 kwietnia 2021 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12345204>

Projekt zakłada wydanie rozporządzenia na podstawie art. 28i pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, z późn. zm.).

Rozporządzenie zakłada wprowadzenie następujących wzorów deklaracji:

- CIT-8E – deklaracji o wysokości osiągniętego dochodu i należnego ryczału od dochodów spółek kapitałowych,

- CIT/EZ – załącznika do deklaracji CIT-8E, tj. informacji o wysokości przychodów i innych danych uprawniających do opodatkowania ryczałtem od dochodów spółek kapitałowych.

Planowane wejście w życie z dniem następującym po dniu ogłoszenia.

2.2. Projekt ustawy z dnia 28 kwietnia 2021 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych

Status: Opiniowanie – 4 maja 2021 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12346354>

Celem projektowanej ustawy jest:

- zapewnienie stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsiębiorstw gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 ([Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1](#)), dalej „rozporządzenie 2020/1503”;
- implementacja dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1504 z dnia 7 października 2020 r. zmieniającej dyrektywę 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych ([Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 50](#)).

Przepisy rozporządzenia 2020/1503 wprowadzają w Unii Europejskiej jednolite zasady dotyczące finansowania społecznościowego (European Crowdfunding Service Provider, ECSP), tzw. crowdfundingu. Finansowanie społecznościowe jest rozwiązaniem z dziedziny technologii finansowej, które zapewnia małym i średnim przedsiębiorstwom, w szczególności przedsiębiorstwom typu start-up, alternatywny dostęp do finansowania. Jest ono realizowane za pośrednictwem platformy crowdfundingowej, tj. rozwiązania cyfrowego udostępnianego w Internecie otwartemu gronu odbiorców przez dostawcę usług crowdfundingowych, służącego do prowadzenia zbiórek crowdfundingowych.

Rozporządzenie dotyczy platform crowdfundingowych:

- działających w tzw. modelu udziałowym
- ułatwiających udzielanie pożyczek społecznościowych.

Rozporządzenie przyznaje dostawcom usług finansowania społecznościowego dla przedsiębiorstw gospodarczych swobodę świadczenia usług w całej Unii Europejskiej, jednocześnie nakładając na nich konieczność spełniania określonych obowiązków organizacyjnych.

Planowane wejście w życie z dniem 10 listopada 2021 r.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

3.1.1. Dane miesięczne OFE i PFE

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są dane dotyczące otwartych funduszy emerytalnych i pracowniczych funduszy emerytalnych na koniec marca 2021 r.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/aktualnosci?articleId=68882&p_id=18

3.1.2. Komunikat ws. wysokości stóp zwrotu poszczególnych otwartych funduszy emerytalnych oraz wysokości średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych za okres od 30 marca 2018 r. do 31 marca 2021 r.

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego publikuje dane dotyczące OFE od 30 marca 2018 r. do 31 marca 2021 r.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/komunikacja/komunikaty?articleId=73330&p_id=18

3.1.3. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec I kwartału 2021 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego publikuje dane dotyczące PPK wg stanu na koniec I kwartału 2021 roku.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/aktualnosci?articleId=66860&p_id=18

3.1.4. Działania UKNF na rzecz realizacji Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego jest jedną z kluczowych instytucji, jeśli chodzi o wdrożenie Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego (SRRK). Niezwłocznie po jej przyjęciu przez Rząd, w UKNF został utworzony zespół, który opracował wewnętrzny harmonogram zadań w tym zakresie, a następnie podjął prace nad ich wykonaniem. Szczegóły w komunikacie poniżej.

Źródło: https://www.knf.gov.pl/komunikacja/komunikaty?articleId=73276&p_id=18

3.2. „Sztuczna inteligencja – w kontekście ochrony danych osobowych” – relacja z seminarium Urzędu Ochrony Danych Osobowych

Zapis transmisji seminarium organizowanego przez Urząd Ochrony Danych Osobowych w dniu 26 kwietnia 2021 r.

Źródło: <https://uodo.gov.pl/pl/138/2010>

3.3. „Przepisy obowiązujące od 1 maja 2021 r., o których warto pamiętać” – przypomnienie Ministerstwa Finansów

Nowe regulacje mają na celu m. in. ułatwienie prowadzenia działalności gospodarczej czy utrudnienie działania firm w szarej strefie.

Źródło: <https://www.gov.pl/web/finanse/przepisy-obowiazujace-od-1-maja-2021-r-o-ktorych-warto-pamietac>

Kontakt

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