

Nowa ustawa o platformach crowdfundingowych i pomocy kredytobiorcom

Rada Ministrów 10 maja przyjęła projekt ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom. Nowa ustawa dotyczy uregulowania działalności platform crowdfundingowych działających w modelu udziałowym oraz m.in. zastąpienia w przypadku kredytów hipotecznych nowym wskaźnikiem, wskaźnika WIBOR.

Projekt ustawy dostosowuje polskie prawo do przepisów UE dotyczących finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych. Chodzi o uregulowanie działalności platform crowdfundingowych działających w modelu udziałowym, w którym inwestor – w zamian za wpłatę – obejmuje papiery wartościowe (najczęściej akcje) wyemitowane przez właściciela projektu, oraz ułatwiających udzielanie pożyczek społecznościowych. Obecnie w Polsce nie ma przepisów odnoszących się wprost do działalności crowdfundingowej. Platformy crowdfundingu inwestycyjnego działają przede wszystkim na zasadach wynikających z usta-

wy o ofercie publicznej. Na jej podstawie umożliwia się właścicielom projektów prowadzenie reklam ofert publicznych za pośrednictwem strony internetowej udostępnianej przez platformę crowdfundingową.

Projekt zakłada, że uregulowana zostanie działalność platform crowdfundingowych. Nadzór nad nimi obejmie Komisja Nadzoru Finansowego (KNF). W związku z tym KNF otrzyma specjalne uprawnienia nadzorcze, pozwalające jej m. in. na zawieszenie konkretnych ofert finansowania społecznościowego lub zawieszenie prowadzenia działalności przez dostawców.



DR ANDRÉ HELIN, Prezes BDO



Projekt zakłada, że wprowadzona zostanie odpowiedzialność cywilnoprawna i karna za poprawność oraz prawdziwość informacji podawanych w dokumentach informacyjnych, które sporządzane są w związku z ofertą finansowania społecznego.

W części dotyczącej wsparcia dla kredytobiorców projekt zakłada wprowadzenie wakacji kredytowych, zastąpienie wskaźnika WIBOR oraz wzmocnienie Fundusz Wsparcia Kredytobiorców. Projekt zakłada, że proces wyznaczenia zamiennika za WIBOR zostanie uregulowany ustawowo. Procedura wyznaczenia zamiennika, po wystąpieniu zdarzenia uruchamiającego, określonego w unijnym rozporządzeniu BMR, będzie inicjowana przez Komisję Nadzoru Finansowego. W proces zostanie zaangażowany Komitet Stabilności Finansowej (zrzeszający przedstawicieli wszystkich instytucji sieci bezpieczeństwa finansowego), aby wypracować jak najlepsze rozwiązanie. Ostatecznie, to jednak minister finansów będzie mógł określić zamiennik w rozporządzeniu. Jeżeli w ten sposób nie uda się doprowadzić do wyznaczenia zamiennika, wówczas będzie możliwość wyznaczenia go za WIBOR na podstawie stawki POLONIA. Również ten zamiennik będzie mógł zostać określony przez ministra finansów w rozporządzeniu.

Wakacje kredytowe umożliwią zawieszenie rat spłaty kredytu – po dwa miesiące w III i IV kwartale 2022 r. i po jednym miesiącu w każdym z czterech kwartałów 2023 r., czyli 4 razy w 2022 r. i 4 razy w 2023 r. rata zostanie przesunięta do spłaty, bez odsetek. Rozwiązanie będzie dostępne dla kredytobiorców, którzy mają kredyty w złotych, a nieruchomości przeznaczona jest na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych.

Od czerwca zaczną obowiązywać nowy wzór formularza FIN-1

Ministerstwo Finansów opublikowało projekt rozporządzenia ministra finansów w sprawie wzoru deklaracji w sprawie podatku od niektórych instytucji finansowych (nr 537). Zmienia ono wzór formularza FIN-1 dla podatników podatku od niektórych instytucji finansowych.

Nowe rozporządzenie jest konsekwencją wejścia w życie 7 maja 2022 r. art. 15 ustawy z 9 marca 2022 r. o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw, który wprowadza zmiany w ustawie z 15 stycznia 2016 r. o podatku od niektórych instytucji finansowych (ustawa o PFIN). Zmiany te umożliwiają określonym podatnikom podatku od niektórych instytucji finansowych, tj. bankom krajowym, oddziałom banków zagranicznych, oddziałom instytucji kredytowych, spółdzielczym kasom oszczędnościowo-kredytowym, krajowym zakładom ubezpieczeń, krajowym zakładom reasekuracji, oddziałom zagranicznych zakładów ubezpieczeń i zagranicznych zakładów reasekuracji oraz głównym oddziałom zagranicznych zakładów ubezpieczeń i zagranicznych zakładów reasekuracji obniżenie podstawy

opodatkowania o wartość aktywów w postaci: nabytych przez podatnika obligacji emitowanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny lub podmiot zarządzający aktywami, kredytów lub pożyczek udzielonych przez podatnika Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu lub podmiotowi zarządzającemu aktywami.

W stosunku do dotychczas obowiązującej deklaracji FIN-1, w projekcie proponuje się:
■ w części C.2 dotyczącej wykazywania zwolnień z art. 11 ustawy o PFIN uproszczenie deklaracji przez rezygnację z zaznaczania odpowiedzi „nie”;
■ w części D.2. dodanie wierszy, gdzie podatnicy podatku od niektórych instytucji finansowych, o których mowa w art. 4 pkt 1-8 ustawy o PFIN, będą mogli wykazać wartość aktywów w postaci nabytych przez podatnika obligacji emitowanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny

lub podmiot zarządzający aktywami oraz kredytów lub pożyczek udzielonych przez podatnika Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu lub podmiotowi zarządzającemu aktywami;

■ zmianę treści pkt 2 objaśnień przez określenie, że podatnicy korzystający ze zwolnienia na podstawie art. 11 ustawy nie będą zobowiązani do wypełnienia części E, z wyjątkiem poz. 42, co w efekcie oznacza konieczność wypełnienia przez tych podatników części D składanej przez nich deklaracji.

W pozostałym zakresie rozporządzenie powiela rozwiązania wynikające z obowiązującego wzoru deklaracji. Rozporządzenie miałoby wejść w życie 1 czerwca 2022 r. i będzie miało zastosowanie do rozliczenia podatku za maj 2022 r., a zatem pierwsza deklaracja podatkowa według nowego wzoru powinna zostać złożona do 25 czerwca 2022 r.



Od sierpnia produkty ubezpieczeniowe uwzględnią czynnik zrównoważonego rozwoju

Już 2 sierpnia 2022 r. wchodzi w życie rozporządzenie delegowane (UE) 2021/1257 dotyczące uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w wymogach nadzoru i zarządzania ubezpieczeniowymi produktami inwestycyjnymi.

Unijne rozporządzenie zmienia rozporządzenia delegowane (UE) 2017/2358 i (UE) 2017/2359 w odniesieniu do uwzględnienia czynników zrównoważonego rozwoju, ryzyk dla zrównoważonego rozwoju i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w wymogach nadzoru nad produktem i zarządzania nim dla zakładów ubezpieczeń i dystrybutorów ubezpieczeń oraz w przepisach dotyczących prowadzenia działalności i doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do

ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych. Regulacja wprowadza istotne zmiany w działalności zakładów ubezpieczeń. Dotyczą one uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w systemie zarządzania produktem (ang. Product Oversight and Governance – POG).

Zgodnie z rozporządzeniem „preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju” oznaczają wybór klienta lub potencjalnego klienta dotyczący tego, czy – i w jakim zakresie – do jego

inwestycji należy włączyć co najmniej jeden z następujących produktów finansowych:

■ ubezpieczeniowy produkt inwestycyjny, w odniesieniu, do którego klient lub potencjalny klient ustala, że określona minimalna część ma zostać zainwestowana w zrównoważone środowiskowo,

■ ubezpieczeniowy produkt inwestycyjny, w odniesieniu, do którego klient lub potencjalny klient ustala, że określona minimalna część ma zostać zainwestowana w zrównoważone inwestycje,

■ ubezpieczeniowy produkt inwestycyjny, który uwzględnia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, w przypadku, gdy elementy jakościowe lub ilościowe wskazujące na to uwzględnienie są ustalane przez klienta lub potencjalnego klienta.

Zmieni się też rozporządzenie delegowane 2017/2359 do Dyrektywy IDD w odniesieniu do wymogów informacyjnych i zasad prowadzenia działalności mających zastosowanie do dystrybucji ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (ang. Investment Based Products – IBIP). Rozporządzenie wymaga, aby zakłady ubezpieczeń i pośrednicy ubezpieczeniowi udzielający porad pozyskiwali od klientów informacje na temat ich preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych.



KNF wyjaśnia jak składać oświadczenie o ładu korporacyjnym

Emitenci muszą wraz ze sprawozdaniem z działalności emitenta składać wyodrębnione oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zawierające m.in. wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

W związku z wątpliwościami dotyczącymi obowiązku składania przez emitenta oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego w ramach raportu rocznego za rok 2021, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego przypomniał w specjalnym komunikacie, że zgodnie z rozporządzeniem ministra finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków

uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim emitent zobowiązany jest do przekazania do publicznej wiadomości sprawozdania z działalności emitenta. Elementem tego sprawozdania jest stanowiące wyodrębnioną część oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zawierające m.in. wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca,

gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny. Zasady ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym są określone przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Do 30 czerwca 2021 r. obowiązywał dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” będący załącznikiem do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z 13 października 2015 roku. Natomiast 29 marca 2021 r. Rada Giełdy przyjęła Uchwałę Nr 13/1834/2021 w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. Nowe zasady ładu korporacyjnego obowiązują od 1 lipca 2021 r. W związku ze zmianą zasad ładu korporacyjnego w trakcie 2021 r., Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że ze względu na zastosowaną w rozporządzeniu formę gramatyczną czasu teraźniejszego, tj. zwrot „podlega” - przy publikowaniu sprawozdania z działalności emitenta, należy uwzględnić wersję zasad ładu korporacyjnego obowiązującą w czasie składania oświadczenia. Tym samym oświadczenie składane przez emitenta od 1 lipca 2021 r. powinno odnosić się do stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, przyjętych Uchwałą Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r.



W skrócie

Już ponad 3,8 miliona Polaków korzysta z prywatnych ubezpieczeń zdrowotnych

Według raportu „Mapa ryzyka Polaków” przygotowanego przez Polską Izbę Ubezpieczeń, jedną z najpoważniejszych obaw Polaków jest brak dostępu do opieki zdrowotnej. Jednocześnie ponad 80 proc. społeczeństwa wyraża gotowość do ponoszenia dodatkowych opłat za opiekę medyczną. Prywatna ochrona zdrowia jest doceniana przez pacjentów, ponieważ pozwala na szybszy kontakt z lekarzem, profilaktykę oraz szybką diagnozę. Jest też chętnie wspierana przez pracodawców. Na koniec 2021 r. ponad 3,8 mln Polaków miało prywatne ubezpieczenia zdrowotne. To oznacza wzrost r/r o 17 proc. Na polisy Polacy wydali ponad 1 mld zł, czyli blisko o 15 proc. więcej niż rok wcześniej.

Zawarto porozumienie między Związkiem Banków Polskich i biegłymi rewidentami

10 maja 2022 r. w siedzibie Związku Banków Polskich zostało podpisane porozumienie między Związkiem Banków Polskich a Polską Izbą Biegłych Rewidentów w sprawie przyjęcia dobrych praktyk rynkowych dotyczących zakresu i sposobu potwierdzania przez Banki – Depozytariuszy informacji na temat wybranych instrumentów finansowych oraz innych danych dotyczących Funduszy Inwestycyjnych/Emerytalnych zarządza-

nych przez TFI/PTE. Dobre praktyki dotyczące potwierdzeń zostały wypracowane wspólnie przez PIBR oraz ZBP z aktywnym udziałem Rady Banków Depozytariuszy. Obecnie przyjęte rozwiązanie było wzorowane na uzgodnieniach przyjętych 30 września 2021 r. dotyczących potwierdzeń bankowych dotyczących środków klientów bankowych, którzy są badani przez biegłych rewidentów, firmy audytorskie.

Rośnie liczba dokumentów zastrzeganych, ale nie liczba wyłudzeń kredytu

Wzrosła liczba zastrzeganych dokumentów tożsamości. Związek Banków Polskich opublikował 49. raport o dokumentach infoDOK. Wielkość Centralnej Bazy Danych Systemu DOKUMENTY ZASTRZEŻONE z dokumentami, które służą do potwierdzania tożsamości wyniosła na koniec marca 2 175 823 szt., co oznacza, że w I kwartale 2022 r. baza wzrosła o 33 241 szt. Statystycznie do bazy trafiało 370 dokumentów dziennie. To ponad 5 proc. więcej niż w „pandemicznym” I kwartale 2021 r. Łączna kwota prób wyłudzeń kredytów w I kwartale 2022 r. wyniosła 51,8 mln zł. W I kwartale odnotowano 1915 prób wyłudzeń – liczba zbliżona do średniej z ostatnich 8 kwartałów (1940). Oznacza to średnio 21 prób wyłudzeń dziennie. Tradycyjnie już najwięcej prób odnotowano w województwach dolnośląskim, śląskim oraz mazowieckim. Każdego dnia próbowano na cudze nazwiska ukraść łącznie 575 tys. zł.

Nowe unijne przepisy o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym

22 marca br. weszło w życie rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1238 w sprawie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego (rozporządzenie PEPP). W Polsce Ministerstwo Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej opublikowało projekt ustawy o ogólnoeuropejskich indywidualnych produktach emerytalnych. To tzw. projekt ustawy o OIPE, która ma na celu wykonanie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1238 w sprawie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego. Ostatnia wersja projektu zakładała weście w życie ustawy razem z rozporządzeniem PEPP, ale prace nad projektem utknęły na etapie rządowym. Z perspektywy ubezpieczycieli warto zwrócić uwagę, że projekt ustawy o OIPE, podobnie jak dla IKE, jako ubezpieczeniową formę PEPP przewiduje umowę ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, zakładając przy tym możliwość zastosowania różnych metod ograniczania ryzyka określonych w rozporządzeniu PEPP.



KNF uruchamia cykl dorocznych seminariów na temat ryzyka w sektorze bankowym

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego podjął, wraz z Europejskim Kongresem Finansowym, inicjatywę organizacji cyklu corocznych seminariów na temat ryzyka i regulacji w sektorze bankowym. Powołana została Rada Programowa seminariów na czele z Przewodniczącym KNF dr hab. Jackiem Jastrzębskim, prof. UW. Seminaria „Ryzyko i regulacje w sektorze bankowym” (R&R) to spotkania, które będą gromadziły przedstawicieli instytucji regulacyjno-nadzorczych, ekspertów akademickich i bankowych. Ich celem będzie podejmowanie działań edukacyjnych i informacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku finansowego oraz podnoszenie poziomu wiedzy i świadomości wśród uczestników rynku finansowego.

Członka komitetu audytu musi odwołać cała rada nadzorcza

W związku z wystąpieniem nieprawidłowości dotyczących trybu odwołania członków komitetu audytu w jednostkach zainteresowania publicznego będących spółkami akcyjnymi, związanych z przepisami ustawy o biegłych rewidentach Urząd Komisji Nadzoru Finansowego wydał stanowisko w sprawie trybu odwołania członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczącego, w jednostkach zainteresowania publicznego będących spółkami akcyjnymi. Przypomniano w nim m.in. że członkowie komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, powinni być powoływani i odwoływani zawsze na takich samych zasadach ustawowych, to znaczy przez radę nadzorczą lub inny organ nadzorczy lub kontrolny. Obowiązujące przepisy nie dają prawa decydowania o składzie komitetu audytu wyłącznie jednemu z członków rady nadzorczej – nawet gdyby miał to być jej przewodniczący - zamiast organu nadzorczego (rady nadzorczej działającej wspólnie).

Opublikowano nową wersję metodyki Rocznego Badania i Oceny nadzorczej (BION)

Na początku kwietnia ukazała się nowa wersja metodyki BION dla zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji za 2021. Roczne Badanie i Ocena Nadzorcza

(BION) zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (jest całościowym procesem wykorzystującym wszelkie dostępne informacje posiadane przez organ nadzoru na temat zakładu, w tym informacje uzyskane w wyniku czynności związanych z licencjonowaniem, analizy z za biurka i czynności kontrolnych przeprowadzonych w siedzibie zakładu oraz podmiotów, z którymi zakład zawarł umowę outsourcingu, jak również z zapytań/ankiet kierowanych do zakładu. W ramach oceny BION organ nadzoru dokonuje w szczególności identyfikacji i oceny aktualnych i przyszłych ryzyk, na które zakłady są lub mogą być narażone, z uwzględnieniem zdolności zakładów do identyfikacji, oceny oraz monitorowania tych ryzyk, zarządzania nimi i prowadzenia sprawozdawczości w ich zakresie, jak również prawdopodobieństwa wystąpienia określonych ryzyk i ich wpływu na działalność zakładu lub sytuację klientów.

UKNF zajął stanowisko w sprawie ceny w wezwaniach na akcje spółki publicznej

W związku z wątpliwościami prawnymi zgłaszanymi przez uczestników rynku kapitałowego odnośnie do prawidłowego sposobu określania ceny w wezwaniach na akcje spółki publicznej na podstawie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Urząd Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF”) wydał stanowisko mające na celu prezentację wykładni stosowanej przez UKNF w tym zakresie. Cena to w przypadku, gdy którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, nie może być niższa od: średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, albo średniej ceny rynkowej z krótszego okresu - jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż 6 miesięcy. Dopiero w przypadku, gdy ustalenie ceny w ten sposób nie jest możliwe albo w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne lub upadłościowe - nie może być niższa od ich wartości godziwej.

BDO to międzynarodowa sieć niezależnych firm audytorsko-doradczych, których współpraca koordynowana jest z centralnego biura w Brukseli. Początki BDO sięgają 1963 roku. W Polsce BDO działa od 1991 roku. Mamy 5 biur, w: Warszawie, Krakowie, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach. BDO od lat doceniane jest w prestiżowych Rankingach dotyczących działalności m.in. Działów: Audytu oraz Doradztwa Podatkowego.

Ostatnie wyróżnienia dla firmy dotyczą Rankingów:

Firm i Doradców Podatkowych Dziennika Gazety Prawnej za 2020 rok:

► I miejsce Największa Firma Doradztwa Podatkowego w kategorii firm średnich

Rzeczypospolitej i Parkietu za 2020 rok:

► Najbardziej Aktywna Firma na Giełdzie (I miejsce)

► Najlepsza Firma badająca spółki giełdowe (III miejsce)

► Najlepsza Firma Audytorska (V miejsce)