



p. Sajjanishij

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Przewodniczący
Andrzej Jakubiak

DPP/WOPIII/024/26/8/2013/2014/BW/WK

Warszawa, dnia 9 stycznia 2014 r.

SEKRETARIAT PODSEKRETAARZA STANU Marek Bucior	
Data wpływu:	2014 -01- 09
Liczba dz.	65

Pan
Marek Bucior
Podsekretarz Stanu
Ministerstwo Pracy i Polityki Społecznej

p. duzo. M. Kubzdyl

PODSEKRETAARZ STA

Marek Bucior

Szanowny Panie Ministrze

W odpowiedzi na pismo z dnia 7 stycznia 2013 r., znak **DUS/0210/16/PW/13**, dotyczące prac nad projektem rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne, uprzejmie proszę o przyjęcie poniższego stanowiska Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego odnośnie uwag Ministerstwa Spraw Zagranicznych:

Ad. 1)

Dotychczasowa konstrukcja przepisu § 1 ust. 2 rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne nie budziła żadnych zastrzeżeń odnośnie braku w tym przepisie pojęcia „oddziału instytucji kredytowej”. Dodatkowo należy zauważyć, że przepisy uchwalonej w dniu 6 grudnia 2013 r. ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych również nie wprowadzają takiego pojęcia i w zakresie możliwości lokowania aktywów funduszy emerytalnych ograniczają się jedynie do pojęcia „instytucji kredytowej”. Dlatego w opinii Urzędu KNF wprowadzenie takiego pojęcia w ww. rozporządzeniu jest nieuzasadnione. Zdaniem Urzędu KNF brak wyróżnienia „oddziału instytucji kredytowej” w jeszcze obecnie obowiązujących przepisach wynikał z okoliczności, że oddział taki działa w imieniu i na rzecz instytucji kredytowej. Oznacza to, że gwarancje i poręczenia udzielone w ramach oddziału instytucji kredytowej są gwarancjami i poręczeniami udzielonymi przez tę instytucję kredytową. Tym samym przywołanie w przepisie projektowanego rozporządzenia samej „instytucji kredytowej” należy uznać za wystarczające.

Ad. 2)

Zgodnie z ustawą o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych w brzmieniu nadanym przepisem art. 4 pkt 25 ustawy z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych aktywa funduszy emerytalnych mogą być lokowane, między innymi w następujących kategoriach lokat:

- obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w ust. 4, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;

SEKRETARIAT DUS
10.01.2014

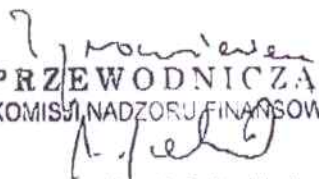
- obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w ust. 4, a także depozytach, kredytach i pożyczkach, gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
- depozytach bankowych w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w ust. 4;
- depozytach denominowanych w walutach państw, o których mowa w ust. 4, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w ust. 4, z tym że nabywanie waluty może nastąpić wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań funduszu wynikających z nabywania lub zbywania lokat w ramach prowadzonej polityki inwestycyjnej funduszu;

Natomiast zgodnie z przywoływanym przepisem art. 141 ust. 4 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych aktywa funduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju. W związku z powyższym działalność lokacyjna funduszy emerytalnych jest już obecnie ograniczona terytorialnie do państw, o których mowa w zacytowanym powyżej art. 141 ust. 4 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych a wpływ na ustalenie tego zakresu miały przede wszystkim względy ostrożnościowe (w przedmiotowym przypadku – potrzeba zapewnienia bezpieczeństwa finansowego i wiarygodności instytucji udzielających gwarancji lub poręczeń).

Należy zaznaczyć, że Według wiedzy Urzędu KNF Ministerstwo Spraw Zagranicznych nie zgłaszało uwag do przepisów w zakresie ograniczenia możliwości lokowania aktywów funduszy do lokat denominowanych w złotych lub w walutach państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.

Ad. 3)

Uwagę analogiczną jak uwaga Ministerstwa Spraw Zagranicznych zgłoszono w piśmie Urzędu KNF z dnia 23 grudnia 2013 r. w ramach opiniowania projektu rozporządzenia, a tym samym uznać należy ją za zasadną.


PRZEWODNICZĄCY
KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
Andrzej Jakubiak