

# PRAKTYCZNE ASPEKTY ZMIAN W PRZEPISACH PRAWNYCH DLA TFI I DEPOZYTARIUSZY



dla radców prawnych

**15**  
PUNKTÓW

dla adwokatów

**11**  
PUNKTÓW

**18-19 WRZEŚNIA 2019**  
**SHERATON WARSAW HOTEL**

PATRONAT MEDIALNY

CAPITAL **24** TV

**SARE**system

ORGANIZATOR

mmc  polska

WSPÓŁPRACA

mmc  design

## Dlaczego warto wziąć udział w konferencji:

Po intensywnej pod względem legislacyjnym końcówce roku 2018 rynek inwestycyjny i finansowy czeka okres wdrażania przyjętych wytycznych. Druga połowa bieżącego roku to czas wyzwań stawianych przed Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych i Depozytariuszami.

Na naszej konferencji będą mieli Państwo okazję zapoznać się z praktycznymi aspektami zmian wprowadzonych po 1 lipca 2019 dotyczących dematerializacji certyfikatów inwestycyjnych i roli agenta emisji oraz wyjaśnione zostaną kwestie sporne w zakresie wykonywania czynności na linii depozytariusz- agent emisji- dystrybutor. Zaktualizujemy wiedzę dotyczącą najnowszych zmian prawnych dotyczących funkcjonowania firm inwestycyjnych i banków. Omówione zostaną zmiany statutowych dla funduszy zamkniętych, zasady oferowania certyfikatów w świetle ustawy o ofercie publicznej, a także zmiany w wycenie funduszy inwestycyjnych w kontekście nowych propozycji KNF. Poruszone zostaną również kwestie związane z wprowadzeniem Pracowniczych Planów Kapitałowych.

## Główne zagadnienia:

- › *Problematyka dematerializacji certyfikatów inwestycyjnych - aspekty praktyczne*
- › *Wycena funduszy inwestycyjnych w świetle nowych propozycji KNF*
- › *Oferowanie certyfikatów w świetle projektu ustawy o ofercie publicznej*
- › *Zmiany statutowe dla funduszy zamkniętych i ich wpływ na funkcjonowanie funduszy*
- › *Prawne i praktyczne aspekty projektu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych z 26 kwietnia 2019 r*

## Prelegenci:



**Anna Grygo**

Radca Prawny,  
Dział Prawa Rynku  
Kapitałowego,  
Kancelaria Sadkowski  
i Wspólnicy



**Artur Hofman**

Doradca podatkowy  
i aplikant adwokacki,  
Kancelaria Sadkowski  
i Wspólnicy



**Tomasz Matczuk**

Radca prawny, Wspólnik  
Zarządzający, Kancelaria  
Matczuk, Wieczorek  
i Wspólnicy



**Przemysław Mazur**

Radca Prawny,  
Kancelaria Romanowski  
i Wspólnicy



**Julia Trzmielewska**

Associate,  
Kancelaria Gessel



**Rafał Wojciechowski**

Adwokat, Dyrektor  
Działu Prawa Rynku  
Kapitałowego,  
Kancelaria Sadkowski  
i Wspólnicy



**Marek Szpręga**

HLB M2 Tax & Audit



**Łukasz Zalewski**

Radca Prawny,  
Wspólnik, Kancelaria  
Krzysztof Rożko  
i Wspólnicy

# PROGRAM

## DZIEŃ PIERWSZY

**9:00** Rejestracja Uczestników; poranna kawa

**9:30** **Najnowsze zmiany prawne i ich zastosowanie w praktyce**

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 lutego 2019 r. w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania KNF informacji przez firmy inwestycyjne i banki
- Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych z 26 kwietnia 2019 r.

*Łukasz Zalewski, Radca Prawny, Wspólnik, Kancelaria Krzysztof Rożko i Wspólnicy*

**10:30** Przerwa kawowa

**11:00** **Zmiany statutowe dla funduszy zamkniętych i ich wpływ na funkcjonowanie funduszy.**

- Analiza prawna znanych publicznie przypadków naruszenia przez TFI obowiązków w zakresie treści lub zmiany treści Statutu albo informowania uczestników o znaczeniu określonych postanowień.
- Jak daleko sięga dowolność TFI w konstruowaniu statutów funduszy?
- Praktyczne ograniczenia w konstrukcji Statutów FIZ po 1 lipca 2019 roku.
- Statut, a treść pozostałych dokumentów i informacji przekazywanych inwestorom – w szczególności w zakresie umorzeń Certyfikatów Inwestycyjnych, konfliktów interesów oraz polityki inwestycyjnej.

*Rafał Wojciechowski, Adwokat, Dyrektor Działu Prawa Rynku Kapitałowego, Kancelaria Sadkowski i Wspólnicy*

**12:30** Przerwa na lunch

**13:30** **Problematyka dematerializacji certyfikatów inwestycyjnych - aspekty praktyczne.**

- Agent emisji i jego zadania w praktyce.

*Tomasz Matczuk, Radca prawny, Wspólnik Zarządzający, Kancelaria Matczuk, Wieczorek i Wspólnicy*

**15:00** **Oferowanie certyfikatów w świetle projektu ustawy o ofercie publicznej.**

*Julia Trzmielewska, Associate, Kancelaria Gessel*

**16:30** Zakończenie I dnia konferencji

# PROGRAM

## DZIEŃ DRUGI

**9:00** Rejestracja Uczestników; poranna kawa

**9:30** **Konflikty interesów w zakresie wykonywania czynności towarzystwa, depozytariusza, agenta emisji oraz dystrybutora.**

- Obowiązek pozwania TFI przez depozytariusza.

*Anna Grygo, Radca Prawny, Dział Prawa Rynku Kapitałowego, Kancelaria Sadkowski i Wspólnicy*

**11:00** Przerwa kawowa

**11:30** **Wycena funduszy inwestycyjnych w świetle nowych propozycji KNF.**

- Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych z 7 lutego 2019 r.
- Propozycje KNF
- Praktyczne skutki proponowanych zmian

*Marek Szpręga, HLB M2 Tax & Audit*

**13:00** Przerwa na lunch

**14:00** **Raportowanie schematów podatkowych - case study.**

*Artur Hofman, Doradca podatkowy i aplikant adwokacki, Kancelaria Sadkowski i Wspólnicy*

**15:30** **Pracownicze Plany Kapitałowe- pierwsze doświadczenia.**

*Przemysław Mazur, Radca Prawny, Kancelaria Romanowski i Wspólnicy*

**16:30** Zakończenie konferencji; wręczenie certyfikatów Uczestnikom

## Prelegenci:



### **Anna Grygo, Radca Prawny, Dział Prawa Rynku Kapitałowego, Kancelaria Sadkowski i Wspólnicy**

Radca Prawny, doradza w zakresie interpretacji prawa bankowego, przepisów dotyczących funduszy inwestycyjnych, papierów wartościowych, działalności maklerskiej. Sporządzała stanowiska prawne dotyczące wejścia podmiotów na polski rynek, prowadzenia działalności regulowanej w Polsce i oferowania produktów finansowych w Polsce, jak również odnośnie do zagadnień prawa korporacyjnego i transakcji M&A, współtworząc niezbędną dokumentację prawną. Zajmowała się zagadnieniami ochrony informacji, także ochrony informacji poufnych i obowiązków raportowych spółek notowanych na GPW.



### **Artur Hofman, Doradca podatkowy i aplikant adwokacki, Kancelaria Sadkowski i Wspólnicy**

Doradca podatkowy i aplikant adwokacki. Specjalizuje się w zakresie podatków pośrednich oraz postępowań podatkowych. Podatkami zajmuje się od 2008 roku, zdobywając doświadczenie pierw w Kancelarii Podatkowej, a później jako doradca podatkowy współpracując przez kilka lat z dużą spółką doradcą. Obecnie aplikant adwokacki w Okręgowej Radzie Adwokackiej w Katowicach, dzięki czemu jest w stanie kompleksowo wspierać przedsiębiorców w prowadzonych przez nich działalnościach gospodarczych i planowanych transakcjach handlowych. Posiada zarówno szeroką wiedzę, jak i praktykę w obszarze zagadnień podatkowych i prawnych, dotyczących sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Prowadził z sukcesem kilkadziesiąt postępowań podatkowych w sprawach klientów przed organami skarbowymi i przed sądami administracyjnymi. Jako doradca podatkowy zajmuje się także prowadzeniem szkoleń z zakresu prawa podatkowego i gospodarczego.



### **Tomasz Matczuk, Radca prawny, Wspólnik Zarządzający, Kancelaria Matczuk, Wieczorek i Wspólnicy**

Doradca podatkowy i aplikant adwokacki. Specjalizuje się w zakresie podatków pośrednich oraz postępowań podatkowych. Podatkami zajmuje się od 2008 roku, zdobywając doświadczenie pierw w Kancelarii Podatkowej, a później jako doradca podatkowy współpracując przez kilka lat z dużą spółką doradcą. Obecnie aplikant adwokacki w Okręgowej Radzie Adwokackiej w Katowicach, dzięki czemu jest w stanie kompleksowo wspierać przedsiębiorców w prowadzonych przez nich działalnościach gospodarczych i planowanych transakcjach handlowych. Posiada zarówno szeroką wiedzę, jak i praktykę w obszarze zagadnień podatkowych i prawnych, dotyczących sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Prowadził z sukcesem kilkadziesiąt postępowań podatkowych w sprawach klientów przed organami skarbowymi i przed sądami administracyjnymi. Jako doradca podatkowy zajmuje się także prowadzeniem szkoleń z zakresu prawa podatkowego i gospodarczego.



### **Przemysław Mazur, Radca Prawny, Kancelaria Romanowski i Wspólnicy**

radca prawny, praktyk prawa z ponad 8 letnim doświadczeniem zawodowym. Specjalizuje się w zagadnieniach z zakresu prawa pracy oraz prawa korporacyjnego. Posiada bogate doświadczenie w zakresie zbiorowego oraz indywidualnego prawa pracy, PPE/PPK, kontraktów menedżerskich, restrukturyzacji systemów wynagradzania oraz zatrudnienia, zwolnień grupowych oraz realizacji transakcji fuzji i przejęć. Doradzał w przygotowywaniu oraz negocjowaniu z ramienia pracodawców z różnych gałęzi gospodarki, w tym branży retail, finansowej, przemysłowej, energetycznej oraz górniczej aktów z obszaru zbiorowego prawa pracy, w tym zwłaszcza umów zakładowych (w ramach pracowniczych programów emerytalnych - PPE), regulaminów wynagradzania oraz regulaminów pracy. Reprezentuje pracodawców w relacjach ze związkami zawodowymi. Negocjował nowy układ zbiorowy pracy dla pracowników jednej z największych grup energetycznych w Polsce. Negocjował porozumienia zbiorowe, w tym porozumienia transferowe oraz pakiety socjalne w ramach procesów transformacji spółek w branży górniczej oraz energetycznej. W zakresie praktyki korporacyjnej prowadził między innymi projekty połączenia spółek odpowiedzialnych za wytwarzanie ciepła w ramach jednej z największych grup energetycznych w Polsce, połączenia spółek z branży leasingowej, czy też podziału przez wydzielenie spółki odpowiedzialnej za bezpieczeństwo energetyczne na południu Polski. Doradzał w procesach prywatyzacji spółek energetycznych. Prowadzi szkolenia między innymi z obszaru pracowniczych planów kapitałowych - PPK oraz prawa spółek. Autor wielu publikacji w pismach branżowych oraz prasie codziennej dotyczących między innymi PPE, PPK, szeroko rozumianego prawa pracy oraz prawa spółek. Członek Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie. Ukończył z wyróżnieniem Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego, a także Centrum Prawa Amerykańskiego, organizowane przy współpracy Uniwersytetu Florydy oraz Uniwersytetu Warszawskiego.

## Prelegenci:



**Julia Trzmielewska**, Associate, Kancelaria Gessel

Julia Trzmielewska posiada blisko dziesięcioletnie doświadczenie w kompleksowej obsłudze prawnej podmiotów rynku kapitałowego. Pracowała nad sporządzaniem prospektów emisyjnych, obsługiwała spółki publiczne w zakresie wykonywania obowiązków informacyjnych oraz uczestniczyła w realizacji projektów z zakresu implementacji pakietu MiFID II/MiFIR. Przeprowadzała również analizy due diligence na potrzeby transakcji kapitałowych oraz występowała przed sądami powszechnymi i organami administracyjnymi. Jest absolwentką prawa na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Studiowała również administrację na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu oraz ukończyła studia magisterskie na Wydziale Nauk Społecznych Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, na kierunku socjologia. Wpisana na listę aplikantów radcowskich przy Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie.



**Rafał Wojciechowski**, Adwokat, Dyrektor Działu Prawa Rynku Kapitałowego, Kancelaria Sadkowski i Wspólnicy

Posiada szczegółową wiedzę w dziedzinie compliance, budowy struktur inwestycyjnych oraz obsługi korporacyjnej i biznesowej instytucji finansowych oraz spółek publicznych, udokumentowaną trzyletnim doświadczeniem na stanowisku Dyrektora Departamentu Prawnego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz domu maklerskiego. W ramach swojego doświadczenia reprezentował instytucje finansowe w sporach sądowych, w szczególności dotyczących instrumentów pochodnych oraz prawidłowości wykonywania obowiązku wobec klientów takich instytucji. W zakresie prawa karnego specjalizuje się w tzw. white collar crimes and prawnokarną kwalifikacją nieprawidłowości w funkcjonowaniu instytucji finansowych i członków jej organów.



**Marek Szpręga**, HLB M2 Tax & Audit

Marek Szpręga jest partnerem w HLB M2 Tax & Audit odpowiedzialnym za usługi z zakresu corporate finance, w tym za usługi wyceny. Absolwent SGH w Warszawie. Doświadczenie zdobywał jako asystent w dziale audytu w HLB M2 Audyt, a następnie jako analityk i menedżer. Posiada siedmioletnie doświadczenie w wycenie i weryfikacji wycen aktywów funduszy inwestycyjnych. Wraz z drużyną studentów SGH zdobył 2. miejsce w prestiżowej Global Investment Banking Valuation Olympiad w Londynie. Wykładowca na studiach podyplomowych z zakresu wycen przedsiębiorstw w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Członek Stowarzyszenia Biegłych Wyceny Przedsiębiorstw w Polsce. HLB M2 to grupa firm doradczych specjalizujących się w audycie sprawozdań finansowych, doradztwie podatkowym, księgowości i finansach przedsiębiorstw. HLB M2 Tax & Audit specjalizuje się w obsłudze podmiotów rynku kapitałowego, w tym towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych w zakresie wyceny, badań i przeglądów sprawozdań finansowych, ocen systemu zarządzania ryzykiem i innych usług dedykowanych TFI.



**Łukasz Zalewski**, Radca Prawny, Wspólnik, Kancelaria Krzysztof Rożko i Wspólnicy

Doświadczenie zawodowe zdobywał od 1999 roku w TFI PZU S.A., a następnie jako prawnik i wspólnik warszawskiej kancelarii Matczuk Wieczorek i Wspólnicy, specjalizującej się w obsłudze rynku kapitałowego. Wykonywał także funkcję inspektora nadzoru w kilku towarzystwach funduszy inwestycyjnych i pełnił funkcję członka rady nadzorczej takich towarzystw. W ramach dotychczasowych zajęć zawodowych Łukasz Zalewski prowadził między innymi postępowania przed KNF związane z tworzeniem i rejestracją towarzystw funduszy inwestycyjnych, uzyskiwaniem zezwoleń na pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, zezwoleń na zarządzanie portfelami sekurytyzowanych wierzytelności, zgód na zarządzanie portfelem oraz postępowania związane z tworzeniem kilkudziesięciu funduszy inwestycyjnych różnych rodzajów. Obecnie bierze udział w bieżącej obsłudze podmiotów rynku finansowego, prowadzi projekty i transakcje związane z funduszami. Udziela porad zarówno podmiotom nadzorowanym, jak i inwestorom w szerokim zakresie transakcji finansowych oraz w kwestiach regulacyjnych. Łukasz Zalewski posiada wszechstronne umiejętności w zakresie doradztwa prawnego w różnorodnych płaszczyznach rynku kapitałowego. Od postępowań licencyjnych w zakresie zezwoleń objętych przepisami ustawy o funduszach inwestycyjnych i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, poprzez obsługę podmiotów nadzorowanych, wykonywanie funkcji inspektora nadzoru, skończywszy na doradztwie świadczonym na rzecz inwestorów planujących transakcje, lub rozwiązania oparte na formule funduszu inwestycyjnego. W ciągu ostatnich lat Łukasz Zalewski doradzał między innymi podmiotom z szeroko rozumianego sektora publicznego w ramach procesów przekształceń skutkujących utworzeniem pięciu funduszy inwestycyjnych o skali działania mającej istotny wpływ na funkcjonowanie gospodarki w obszarze infrastruktury. Brał także udział w pracach skutkujących stworzeniem formuły prawnej umożliwiającej inwestowanie środków unijnych w sektor małych i średnich przedsiębiorstw.

## Organizator:

MMC Polska jest niezależnym organizatorem spotkań biznesowych w Polsce. Spółka organizuje szkolenia oraz konferencje dedykowane specjalistom, kadrze menadżerskiej oraz zarządom wiodących firm w Polsce. Szkolenia i konferencje prowadzone są przez znanych praktyków, ekspertów posiadających wieloletnie doświadczenie w swojej branży. Konferencje mają charakter międzynarodowy, skupiają pełną reprezentację rynku, zarówno firm, jak i administracji centralnej i regulatora. MMC Polska organizuje również szkolenia zamknięte w pełni dopasowane do potrzeb klientów. Efektem organizowanych wydarzeń jest podniesienie kwalifikacji pracowników, zdobycie wiedzy praktycznej oraz zwiększenie przewagi konkurencyjnej. Współpracujemy m.in. z: Orange, T-Mobile, Play, Polkomtel, PKN ORLEN S.A, PGNiG, Tauron Polska Energia, Hawe SA, Emitel, KPMG, PwC, E&Y, Deloitte, UKE, URE, KNF, PKO BP, PEKAO SA, PZU, NBP, Asseco Poland, Intel, Comarch. W skład Grupy MMC Polska wchodzi: MM Conferences S.A., MMC SzkoleniaMMC Events oraz MMC Design.

## Grupa docelowa:

Do uczestnictwa w konferencji zapraszamy towarzystwa funduszy inwestycyjnych i depozytariuszy, a w szczególności przedstawicieli departamentów:

- › Finansowych
- › Compliance
- › Prawnych
- › Bankowości
- › Nadzoru
- › Kontrolingu
- › Operacyjnych

## Kontakt do Producenta:



### **Maciej Strybel**

Project Manager  
Conferences Department  
T: +48 22 379 29 63  
e-mail: m.strybel@mmcpolska.pl

## Kontakt do Kierownika Sprzedaży:



### **Aneta Ślepowrońska**

Project Advisor  
Business Advisory Department  
T: +48 22 379 29 17  
e-mail: a.slepowronska@mmcpolska.pl

## Adreswydarzenia:

### **Sheraton Warsaw Hotel**

ul. Bolesława Prusa 2  
00-493 Warszawa