



# Podsumowanie zmian w otoczeniu prawnym TFI i depozytariuszy

- Praktyczny wpływ rozporządzenia Ministra Finansów z 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych
- Podsumowanie i analiza stanowisk KNF, związanych z odpowiedzialnością TFI i depozytariuszy
- Najczęstsze problemy w relacjach z KNF - case study

PATRONI MEDIALNI:

**CAPITAL 24 TV**

**SARE system**  
way to sell

ORGANIZATOR:

mmc  polska

WSPÓŁPRACA:

mm  design

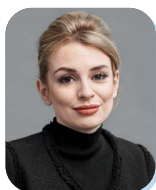
## DLACZEGO WARTO WZIĄĆ UDZIAŁ W KONFERENCJI?

W związku z dużą ilością regulacji, które w znaczący sposób zmieniły funkcjonowanie rynku funduszy inwestycyjnych w ostatnich miesiącach, chcielibyśmy zaprosić Państwa o uczestnictwa w wydarzeniu, w czasie którego uznani Eksperti omówią wszystkie najważniejsze zmiany prawne i przedstawią Uczestnikom ich praktyczny wpływ na działalność towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz depozytariuszy. Poruszą m.in takie tematy jak: wpływ znowelizowanej ustawy o ofercie publicznej na praktykę obrotu oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenie działalności przez TFI; podsumują również zmiany wprowadzone przez dyrektywę MiFID II oraz w syntetyczny sposób przedstawią analizy stanowisk KNF, związanych z odpowiedzialnością TFI i depozytariuszy.

## GŁÓWNE ZAGADNIENIA:

- Podsumowanie zmian wprowadzonych przez dyrektywę MiFID II
- Wpływ na praktykę obrotu znowelizowanej ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu
- Nowe wymogi dla zarządów i rad nadzorczych TFI; nadzór KNF
- Praktyczny wpływ rozporządzenia Ministra Finansów z 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych
- Podsumowanie i analiza stanowisk KNF, związanych z odpowiedzialnością TFI i depozytariuszy
- Specyfika i rola agenta emisji w kontekście ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

## PRELEGENCI



**Juditha Majcher**  
Senior Associate,  
SMM Legal Maciak Mataczyński  
Adwokaci sp. k.



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



**Michał Miśkowiec**  
Radca prawny, Wiceprezes  
Zarządu, Forum Towarzystwo  
Funduszy Inwestycyjnych S.A.



**Miłosz Sałagan**  
Associate, SMM Legal Maciak  
Mataczyński Adwokaci sp. k.



**Filip Suchta**  
Radca prawny, Wspólnik,  
Współkierujący Praktyką Rynku  
Kapitałowego, Kancelaria  
Matczuk Wieczorek i Wspólnicy



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

# PROGRAM

## DZIEŃ I

**08:30** REJESTRACJA UCZESTNIKÓW; PORANNA KAWA

**09:00** Podsumowanie zmian wprowadzonych przez dyrektywę MiFID II

- *Omówienie zmian wprowadzonych przez uzupełnienie stanowiska KNF w zakresie dokumentowania wymogów zachęt z 17 września 2019 r.*
- *Projekt nowelizacji przepisów rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych - wyzwania i zagrożenia jakie stawia przed rynkiem nowe rozporządzenie*

**Juditha Majcher**, Senior Associate, SMM Legal Maciak Mataczyński Adwokaci sp. k.

**10:30** PRZERWA KAWOWA

**11:00** Praktyczny wpływ rozporządzenia Ministra Finansów z 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez TFI

- *Funkcjonowanie audytu wewnętrznego w TFI*
- *Praktyczny wpływ najnowszych zmian w metodyce BION*

**Miłosz Sałagan**, Associate, SMM Legal Maciak Mataczyński Adwokaci sp. k.

**12:30** PRZERWA NA LUNCH

**13:30** Wpływ na praktykę obrotu znowelizowanej ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu

- *Nowe wymogi dla Zarządów i Rad Nadzorczych TFI; nadzór KNF*
- *Specyfika i rola agenta emisji w kontekście ustawy o obrocie instrumentami finansowymi - dostosowanie zapisów w procedurach wewnętrznych do nowej ustawy*

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

**15:00** ZAKOŃCZENIE PIERWSZEGO DNIA KONFERENCJI

# PROGRAM

## DZIEŃ II

**08:30** REJESTRACJA UCZESTNIKÓW; PORANNA KAWA

**09:00** Odpowiedzialność TFI oraz podmiotów zarządzających wobec uczestników funduszu

- *Jak zachować należytą staranność wobec uczestników funduszu z punktu widzenia TFI*
- *Obowiązki informacyjne TFI wobec KNF*
- *Zmiany proponowane przez KNF w zakresie zasad współpracy między TFI, depozytariuszami i klientami*

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

**10:30** PRZERWA KAWOWA

**11:00** Podsumowanie i analiza stanowisk KNF związanych z odpowiedzialnością i depozytariuszy

- *Komunikat UKNF dot. obowiązków depozytariuszy funduszy inwestycyjnych z 19 lipca 2019 r.; odpowiedzialność administracyjna depozytariusza wobec KNF*
- *Zalecenia ESMA a przepisy krajowe i zalecenia KNF w kontekście obowiązków depozytariusza*
- *Zbiór dobrych praktyk w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza ; nowe wymagania dla TFI w kontekście ich obowiązków informacyjnych względem depozytariusza*

**Filip Suchta**, Radca prawny, Wspólnik, Współkierujący Praktyką Rynku Kapitałowego, Kancelaria Matczuk Wieczorek i Wspólnicy

**12:30** PRZERWA NA LUNCH

**13:30** Najczęstsze problemy w relacjach z KNF - case study

**Michał Miśkowiec**, Radca prawny, Wiceprezes Zarządu, Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**15:00** ZAKOŃCZENIE KONFERENCJI;  
WRĘCZENIE UCZESTNIKOM CERTYFIKATÓW

## PRELEGENCI



**Juditha Majcher**, Senior Associate, Kancelaria SMM Legal Maciak Mataczyński Adwokaci sp. k.

Jest ekspertem z zakresu prawa rynków finansowych, ze szczególnym uwzględnieniem kwestii regulacyjnych oraz transakcji na rynku finansowym, w tym bieżącej obsługi prawnej podmiotów funkcjonujących na tym rynku. Jej doświadczenie regulacyjne obejmuje wdrażanie w instytucjach finansowych m.in. takich regulacji jak: MIFID 2, MIFIR, MAR, IDD, RODO, BMR. Prowadziła postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego. Posiada rozległe doświadczenie w tworzeniu praktycznych procedur i rozwiązań prawnych, które pozytywnie wpływają na działalność biznesową instytucji finansowych przy jednoczesnym pozostawaniu przez nie w zgodności ze zmieniającą się rzeczywistością prawną. Uczestniczyła w grupie roboczej ZBP dedykowanej trwałemu nośnikowi, oraz brała udział w grupie ds. implementacji MIFID 2. Przez lata pracy nabyła obszerną praktykę i doświadczenie w kompleksowej obsłudze prawnej przedsiębiorstw funkcjonujących na rynku finansowym. Ponadto specjalizuje się w doradztwie transakcyjnym ze szczególnym uwzględnieniem obrotu instrumentami finansowymi. Świadczyła usługi doradztwa prawnego przy transakcjach finansowania, refinansowania i restrukturyzacji zadłużenia m.in. przy emisjach dłużnych papierów wartościowych, transakcjach typu mezzanine, buy-back, ofertach publicznych.



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

Specjalizuje się w problematyce prawnej obejmującej funkcjonowanie rynku kapitałowego, w szczególności świadcząc pomoc prawną w zakresie spraw związanych z działalnością instytucji finansowych oraz instrumentów rynku finansowego. Koordynuje świadczenie pomocy prawnej na rzecz banków, domów maklerskich, funduszy inwestycyjnych. Zajmuje się również problematyką prawną związaną z przejęciami oraz łączeniami przedsiębiorstw. Brał udział w przygotowywaniu szeregu nowatorskich na polskim rynku produktów finansowych, w tym negocjował umowy dotyczące wprowadzenia tych produktów na rynek oraz uzgadniał zasady ich wprowadzenia i funkcjonowania z organami nadzoru. Wspierał szereg międzynarodowych podmiotów w związku z rozpoczęciem przez nie oferowania usług na rynku polskim. Od 1996 roku do chwili obecnej jest bezpośrednio zaangażowany w bieżącą obsługę prawną oraz procesy tworzenia towarzystw funduszy inwestycyjnych (TFI) i funduszy inwestycyjnych, towarzystw funduszy emerytalnych i funduszy emerytalnych, podmiotów pełniących funkcje agentów transferowych oraz domów



**Michał Miśkowiec**, Radca prawny, Wiceprezes Zarządu, Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zajmuje się problematyką tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi na wszystkich etapach ich funkcjonowania. Posiada bogate doświadczenie w zakresie regulacji prawnych związanych z rynkiem finansowym, w tym prawa rynku kapitałowego, korporacyjnego oraz papierów wartościowych.

## PRELEGENCI



**Miłosz Sałagan**, Associate, Kancelaria SMM Legal Maciak Mataczyński Adwokaci sp. k.

Łączy doświadczenie doradcy z doświadczeniem zdobytym w administracji publicznej. Pierwsze kroki zawodowe stawiał w Departamencie Prawnym jednego z Ministerstw. Pracował w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego (Departamenty: Funduszy Inwestycyjnych i FinTech). Przez 2,5 roku doradzał funduszom venture capital, funduszom inwestycyjnym, towarzystwom funduszy inwestycyjnych i innym instytucjom finansowym w ramach działalności jednej z warszawskich kancelarii. Doświadczenie zdobywał także, jako prawnik w firmie inwestycyjnej.



**Filip Suchta**, Radca prawny, Wspólnik, Współkierujący Praktyką Rynku Kapitałowego, Kancelaria Matczuk

Wieczorek i Wspólnicy

Specjalizuje się w prawie rynku kapitałowego, ze szczególnym uwzględnieniem wszelkich aspektów funkcjonowania funduszy inwestycyjnych oraz problematyki obrotu instrumentami finansowymi. Posiada bogate doświadczenie w zakresie obsługi prawnej polskich i zagranicznych funduszy inwestycyjnych, podmiotów zarządzających aktywami, podmiotów pełniących funkcję depozytariusza funduszy inwestycyjnych oraz firm inwestycyjnych. Brał czynny udział w pracach legislacyjnych dotyczących nowelizacji ustawy o funduszach inwestycyjnych. Współautor wzorca umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego oraz Zbioru Dobrych Praktyk Rady Banków Depozytariuszy. Występuje w roli prelegenta na licznych seminariach i konferencjach dotyczących prawa rynku kapitałowego.



**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.

## GRUPA DOCELOWA

Do uczestnictwa w konferencji zapraszamy przedstawicieli towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz depozytariuszy, a w szczególności przedstawicieli działów:

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

### KONTAKT W SPRAWACH MERYTORYCZNYCH



**Adam Nakielski**  
Project Manager  
Workshops Department  
e-mail: [a.nakielski@mmcpolska.pl](mailto:a.nakielski@mmcpolska.pl)

### KONTAKT W SPRAWIE UCZESTNICTWA



**Magdalena Ratajczyk**  
Senior Business Advisor  
Business Advisory Department  
T: +48 575 300 528  
e-mail: [m.ratajczyk@mmcpolska.pl](mailto:m.ratajczyk@mmcpolska.pl)

## ADRES WYDARZENIA

### Sheraton Grand Warsaw

ul. Bolesława Prusa 2,  
00-493 Warszawa