

WYKAZ STOSOWANYCH POJĘĆ INDEX OF TERMS

Aktywa funduszu — składki wpłacone do funduszu, nabyte za nie lub w związku z nimi prawa oraz pożytki z tych praw. [art. 6 ust. 1; 1]

Aktywa netto funduszu – wartość aktywów funduszu pomniejszona o jego zobowiązania. [art. 6 ust. 2; 1]

Członek pracowniczego funduszu — osoba fizyczna spełniająca warunki dla uczestnika pracowniczego programu emerytalnego albo osoba fizyczna będąca uczestnikiem programu emerytalnego pracodawcy zagranicznego; uzyskanie członkostwa w pracowniczym funduszu następuje na zasadach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych. [art. 86 i 87; 1]

Depozytariusz – wybrany przez fundusz podmiot, któremu, na podstawie umowy powierza on przechowywanie swoich aktywów. Depozytariuszem po spełnieniu określonych warunków ustawy może być bank, który jest bankiem krajowym w rozumieniu ustawy - Prawo bankowe lub Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna. [art. 157 i 158; 1; 6]

Dzień przeliczenia — dzień w którym następuje przeliczenie na jednostki rozrachunkowe wpłaconych do funduszu składek oraz otrzymanych wypłat transferowych. Jest nim ostatni dzień roboczy miesiąca, o ile pracowniczemu fundusz nie określi w statucie także innych dni przeliczenia. [art. 100 ust. 1 i 2; 1]

Dzień wyceny — dzień ustalenia wartości aktywów netto. Jest nim ostatni dzień roboczy każdego miesiąca, a także inny dzień, jeżeli dodatkowo został określony w statucie pracowniczego funduszu. [art. 166, art. 168 ust. 1 i 2; 1]

Formy pracowniczych programów emerytalnych — warianty w jakich może być prowadzony program emerytalny:

- pracowniczemu fundusz emerytalny,
- umowa o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego,
- umowa grupowego ubezpieczenia na życie pracowników z zakładem ubezpieczeń w formie grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- zarządzania zagranicznego. [art. 6 ust. 1; 2]

Fundusz inwestycyjny — fundusz inwestycyjny otwarty lub specjalistyczny fundusz inwestycyjny

Assets of the fund – member contributions paid into the fund, rights acquired for them or in connection with them and proceeds of the said rights. [article 6 clause 1; 1]

Net assets of the fund – the value of the fund's assets reduced by the fund liabilities. [article 6 clause 2; 1]

Employee fund's member – a natural person who meets employee pension program's participation criteria or a natural person who is a member of employee pension program of foreign employer; membership in the employee pension fund shall be received according to the provisions of the Act on Employee Pension Programs. [article 86 and 87; 1]

Depository – an entity chosen by pension fund to have the custody of the fund's assets, under a contract. Eligible to be a depository, upon satisfying requirements specified in the law, shall be a domestic bank as defined by the Banking Law, or the National Deposit for Securities. [article 157 and 158; 1; 6]

Conversion day – the day of converting the contributions paid into the fund and transfer payments received into accounting units. It shall be the last working day of each month, unless other conversion days are additionally included in the Articles of Association of the employee pension fund. [article 100 clause 1 and 2; 1]

Valuation day – the day of establishing the value of net assets shall be established. It shall be the last working day of each month, or any other day if additionally designated by the Articles of Association of the employee pension fund. [article 166, article 168 clause 1 and 2; 1]

Forms of employee pension programs – different types of employee pension program:

- employee pension fund,
- agreement on contributing employee contributions to an investment fund by the employer,
- group investment life insurance agreement concluded with an insurance company in the form of a group life insurance linked to capital investment funds,
- foreign management. [article 6 clause 1; 2]

Investment fund – an open-end investment fund or a specialist open-end investment fund as

otwarty, w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych. [art. 2 pkt 4; 2; 5]

Grupowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym — rodzaj ubezpieczenia w ramach grupy 3 działu I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej. [załącznik do 3]

Indywidualne konto emerytalne (IKE) - wyodrębniony zapis w rejestrze uczestników funduszu inwestycyjnego, wyodrębniony rachunek papierów wartościowych lub inny rachunek, na którym zapisywane są instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi oraz rachunek pieniężny służący do obsługi takich rachunków w podmiocie prowadzącym działalność maklerską, lub wyodrębniony rachunek w ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym, wyodrębniony rachunek bankowy w banku, prowadzone na zasadach określonych ustawą o indywidualnych kontach emerytalnych, a w zakresie w niej nieuregulowanym - na zasadach określonych w przepisach właściwych dla tych rachunków i rejestrów. [art. 2 pkt 1; 4]

Instytucja finansowa - zakład ubezpieczeń, fundusz inwestycyjny lub zarządzający zagraniczny, który zarządza środkami gromadzonymi w programie emerytalnym na podstawie umowy z pracodawcą. [art. 2 pkt 7; 2]

Jednostka rozrachunkowa – umowna jednostka udziału w wartości aktywów netto funduszu. Składki wpłacane do funduszu oraz otrzymane wypłaty transferowe są przeliczane na jednostki rozrachunkowe w dniu przeliczenia, według wartości jednostek rozrachunkowych na ten dzień. Całkowita wartość jednostek rozrachunkowych jest zawsze równa całkowitej wartości aktywów netto funduszu przeliczonych na te jednostki. [art. 99 ust. 1, 3 i 4, art. 100 ust. 1; 1]

Osoba uprawniona – osoba wskazana przez uczestnika w deklaracji, która otrzyma środki z programu w przypadku jego śmierci, osoba, o której mowa w art. 832 § 2 ustawy – Kodeks cywilny oraz spadkobierca uczestnika. [art. 2 pkt 12; 2; 7]

Portfel inwestycyjny – zestawienie lokat dokonywanych z aktywów funduszu w ramach określonych ustawowo kategorii. [art. 141 i n.; 1]

Pracodawca — podmiot zatrudniający pracowników.

Pracodawca zagraniczny – podmiot, niezależnie od jego formy prawnej, mający siedzibę na terytorium jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, który w rozumieniu właściwych przepisów prawa ubezpieczeń społecznych i prawa pracy tego państwa jest pracodawcą lub osobą prowadzącą działalność na własny rachunek. [art. 8

defined by the Act on Investment Funds. [article 2 item 4; 2; 5]

Group life insurance linked to capital investment funds - a type of insurance within Branch I Class 3 of the Appendix to the Act on Insurance Business. [appendix to 3]

Individual Pension Account (IKE) – a separate record in the register of investment fund’s members, a separate securities account or other account recording financial instruments which are not securities and a money account for servicing such accounts by a brokerage business or a separate account in an insurance capital fund, a separate bank account, maintained according to the provisions of the Act on Individual Pension Accounts, and insofar as matters not regulated thereby are concerned – according to the provisions applicable to these accounts and registers. [article 2 item 1; 4]

Financial institution – an insurance company, an investment fund or foreign managing entity who manages resources accumulated in a pension program on the basis of a contract with the employer. [article 2 item 7; 2]

Accounting unit – the unit of share in the net assets of the fund. Contributions paid into the fund and transfer payments received shall be converted into accounting units on conversion day, at the accounting unit value as of that day. The total value of the accounting units shall be at all times equal to the total value of the net assets of the fund converted into the said units. [article 99 clause 1, 3 and 4, article 100 clause 1; 1]

Beneficiary – a person designated by the member in the declaration, to whom the resources from the program shall be payable in the case of the member’s death; it is the person referred to in article 832 § 2 of the Civil Code and the member’s legal heir. [article 2 item 12; 2; 7]

Investment portfolio – list of investments made out of the fund assets within separate categories as defined by law. [article 141 and further; 1]

Employer – an entity employing other persons.

Foreign employer - an entity, irrespective of its legal form, having seat in the territory of one of the European Union member countries, who is a employer or a person operating a business on his own account, in the meaning of competent provisions of the social security law or the labour law. [article 8 item 10; 1]

pkt 10; 1]

Pracownicze towarzystwo emerytalne — organ pracowniczego funduszu. Towarzystwo tworzy fundusz oraz zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi jako jego organ. [art. 3, art. 8 pkt 9; 1]

Pracowniczy fundusz emerytalny — fundusz utworzony i zarządzany przez pracownicze towarzystwo emerytalne. Pracowniczy fundusz jest osobą prawną, zaś przedmiotem jego działalności jest gromadzenie środków pieniężnych i ich lokowanie, z przeznaczeniem na wypłatę członkom funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego. [art. 2 i art. 8 pkt 6; 1]

Pracowniczy program emerytalny (PPE) – stanowi dodatkowy, dobrowolny składnik systemu emerytalnego. PPE jest tworzony w celu gromadzenia środków uczestnika przeznaczonych do wypłaty. Program tworzy się:

- przez zawarcie umowy zakładowej albo umowy między zakładowej,
- następnie przez zawarcie umowy z instytucją finansową, albo utworzenie towarzystwa emerytalnego i funduszu emerytalnego albo nabycie przez pracodawcę akcji istniejącego towarzystwa emerytalnego;
- następnie przez rejestrację programu przez organ nadzoru. [art. 3, art. 10; 2]

Pracownik - osoba zatrudniona, w pełnym lub niepełnym wymiarze czasu pracy, na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, osoba zatrudniona na podstawie umowy zawartej w wyniku powołania lub wyboru do organu reprezentującego osobę prawną oraz członek rolniczej spółdzielni produkcyjnej lub spółdzielni kółek rolnych. [art. 2 pkt 2; 2]

Program emerytalny pracodawcy zagranicznego - zasady gromadzenia oszczędności na cele emerytalne, obowiązujące pracodawcę zagranicznego. [art. 8 pkt 12; 1]

Program międzyzakładowy – program utworzony przez kilku pracodawców dla zatrudnianych przez nich pracowników, w celu realizacji programu emerytalnego na jednakowych warunkach. Do utworzenia programu międzyzakładowego konieczne jest zawarcie umowy międzyzakładowej i umowy z instytucją finansową wspólnej dla pracodawców. [art. 14 ust 1-2; 2]

Program zakładowy – samodzielny program utworzony przez pracodawcę dla zatrudnianych przez niego pracowników. Do utworzenia programu zakładowego konieczne jest m.in. zawarcie umowy zakładowej. [art. 10; 2]

Rachunek - zapis w rejestrze uczestników

Employee pension society – a body of the employee pension fund. The society shall establish, manage and represent the fund before third persons as its body. [article 3, article 8 item 9; 1]

Employee pension fund – a fund established and managed by an employee pension society. The employee pension fund shall be a legal person whose business shall cover accumulation and investment of cash payable to fund members upon their reaching the retirement age. [article 2 and article 8 item 6; 1]

Employee Pension Program (PPE) – shall refer to an additional, voluntary component of the pension system. PPE shall be formed in order to accumulate member's resources for future payment. A pension program shall be formed by:

- concluding a company or an intercompany agreement,
- subsequently, by concluding an agreement with a financial institution or establishing a pension society and pension fund or the employer purchasing shares in an existing pension society;
- subsequently, by registration of the program with the supervisory body. [article 3, article 10; 2]

Employee – a person employed full-time or part-time job, under employment contract, by appointment, election, nomination, pursuant to a co-operative contract, a person employed on the basis of a contract resulting from his or her appointment or election to a body representing a legal person as well as a member of collective farm or farmers' association co-operative. [article 2 item 2; 2]

Pension program of foreign employer – rules of accumulating savings on pension purposes, that are obligatory for the foreign employer. [article 8 item 12; 1]

Intercompany program – a program established by more than one employer for their employees in order to realize the pension program on the same conditions. In order to establish an intercompany program, an intercompany pension agreement and an agreement with a financial institution must be concluded jointly by the employers. [article 14 clause 1-2; 2]

Company program – an independent program established by the employer for their employees. Conditions for establishment of a company program include e.g. entering into a company pension agreement. [article 10; 2]

Account – a record in the register kept by an

funduszu inwestycyjnego, rachunek, na który są wpłacane składki do funduszu emerytalnego, lub rachunek w ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym prowadzony na zasadach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych, a w zakresie nieuregulowanym w ustawie - na zasadach określonych w przepisach właściwych dla tych rejestrów i rachunków. [art. 2 pkt 16; 2]

Składka dodatkowa — zadeklarowana i finansowana przez pracownika składka, której wysokość jest określona w deklaracji. Pracownik może zmienić wysokość składki dodatkowej lub zrezygnować z jej wnoszenia, ze skutkiem na przyszłość, w formie zmiany deklaracji. Suma składek dodatkowych wniesionych przez uczestnika do jednego programu w ciągu roku kalendarzowego nie może przekroczyć trzykrotności kwoty odpowiadającej maksymalnej wysokości kwoty wpłaty na IKE, o której mowa w przepisach o indywidualnych kontach emerytalnych. Składka dodatkowa jest potrącana z wynagrodzenia po jego opodatkowaniu. [art. 13 ust. 1 pkt 10, art. 25; 2]

Składka podstawowa — finansowana przez pracodawcę składka, której kwota nie może przekroczyć 7% wynagrodzenia pracownika. Wysokość składki podstawowej ustala się: procentowo od wynagrodzenia albo w jednakowej kwocie dla wszystkich uczestników lub też procentowo od wynagrodzenia, z określeniem maksymalnej kwotowo wysokości tej składki. Składka podstawowa nie jest wliczana do wynagrodzenia stanowiącego podstawę ustalenia obowiązkowych składek na ubezpieczenia społeczne. [art. 13 ust. 1 pkt 9, art. 24; 2]

Środki - środki finansowe gromadzone w celu realizacji programu, inwestowane w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, jednostki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego działającego na podstawie przepisów ustawy o działalności ubezpieczeniowej, jednostki rozrachunkowe funduszy emerytalnych albo jednostki wyodrębnione przez zarządzającego zagranicznego - na rachunku uczestnika prowadzonym przez zarządzającego lub środki pieniężne na rachunku uczestnika, prowadzonym na podstawie zakładowej umowy emerytalnej przez zarządzającego. [art. 2 pkt 13; 2]

Uczestnik czynny pracowniczego programu emerytalnego – uczestnik programu, w stosunku do którego pracodawca ma obowiązek odprowadzać składkę podstawową. [§ 2 pkt 2 lit. a; 8]

Uczestnik bierny pracowniczego programu emerytalnego – uczestnik programu, w stosunku do którego pracodawca nie ma obowiązku

investment fund, into which contributions to the pension fund are paid or an account in insurance capital fund, held according to the provisions of the Act on Employee Pension Programs, and insofar as matters not regulated by the Act are concerned, according to the legal provisions relevant for the said registers and accounts. [article 2 item 16; 2]

Additional contribution – contribution declared and financed by an employee, the value of which shall be determined in the declaration. The employee may change the amount of additional contribution or stop making additional contributions, with the effect for the future, by way of changing his declaration. The sum of additional contributions made by the member to one program within one calendar year must not exceed 300% of the amount equal to the maximum contribution to IKE, as defined in the legal provisions referring to Individual Pension Accounts. Additional contribution shall be deducted from employee's salary after taxation. [article 13 clause 1 item 10, article 25; 2]

Basic contribution – contribution financed by the employer, the value of which shall not exceed 7% of employee's remuneration. The value of the basic premium shall be calculated as a percentage of the employee's remuneration or as a flat amount, equal for all participants or as a percentage of remuneration but with a ceiling specifying the maximum amount payable. Basic contribution shall not be regarded as income subject to social security contributions. [article 13 clause 1 item 9, article 24; 2]

Resources – financial resources accumulated in order to realize the program and invested in units of investment funds, units of insurance capital fund based on the provisions of the Act on Insurance Business, accounting units of pension funds or units separated by foreign managing entity – on participant's account maintained by managing entities or financial resources on participant's account held on the basis of a company pension agreement by a managing entity. [article 2 item 13; 2]

Active participant of the employee pension program – participant of the program in favour of whom the employer has the obligation to allot the basic contribution. [§ 2 item 2 letter a; 8]

Passive participant of the employee pension program – participant of the program in favour of whom the employer has no obligation to allot

odprowadzać składkę podstawową, ale środki uczestnika pozostają na rachunku uczestnika w programie (np. w przypadku gdy ustało zatrudnienie uczestnika u pracodawcy prowadzącego program, nastąpiła likwidacja programu lub nastąpiło wypowiedzenie uczestnictwa w programie, ale nie została dokonana wypłata, wypłata transferowa, ani zwrot). [§ 2 pkt 2 lit. b; 8; art. 27 i 47 ust. 2; 2]

Uczestnik pracowniczego programu emerytalnego – pracownik, który jest zatrudniony u danego pracodawcy, nie krócej niż 3 miesiące (chyba że umowa zakładowa stanowi inaczej), oraz pracodawca, tj. osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, wspólnik spółki cywilnej, jawnej, spółki partnerskiej oraz komandytowo-akcyjnej i komandytowej odpowiadający bez ograniczenia, który podlega obowiązkowym ubezpieczeniom emerytalnemu i rentowym, jeżeli te osoby lub spółki prowadzą program emerytalny dla swoich pracowników. Do programu nie może przystąpić pracownik, który ukończył 70. rok życia. Uczestnicy muszą spełniać warunki zawarte w umowie zakładowej lub międzyzakładowej oraz wypełnić deklarację o przystąpieniu do programu emerytalnego. [art. 2 pkt 11, art. 5 ust. 1, 1a i 4; 2].

Umowa międzyzakładowa – umowa emerytalna zawierana między reprezentacją pracodawców a międzyzakładową reprezentacją pracowników. [art. 15 ust. 1; 2]

Umowa zakładowa – umowa emerytalna zawierana przez pracodawcę z reprezentacją pracowników. [art. 11; 2]

Wartość aktywów netto – suma wartości wszystkich jednostek rozrachunkowych. Wartość aktywów netto funduszu oraz wartość jednostki rozrachunkowej jest ustalana zgodnie z zasadami wyceny aktywów i zobowiązań funduszy. Wartość aktywów netto funduszu jest ustalana przez fundusz w każdym dniu u wyceny. [art. 99 ust. 3 i 5; 1]

Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu przeliczenia - wartość ustalana przez podzielenie wartości aktywów netto funduszu w dniu przeliczenia przez liczbę jednostek rozrachunkowych zapisanych w tym dniu na rachunkach prowadzonych przez fundusz. [art. 100 ust. 1a; 1]

Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu wyceny – wartość ustalana przez fundusz w każdym dniu wyceny i według stanu na ten dzień, podawana do wiadomości organu nadzoru. [art. 169; 1].

Wypłata - dokonana przez uczestnika lub osobę uprawnioną wypłata gotówkowa lub realizacja przelewu środków zgromadzonych w ramach

the basic contribution, but resources of the participant remains in the program (for example when the participant's employment with the employer conducting the program ceased, there were liquidation of the program or notice of participation in the program, however payment, transfer payment or return were not made). [§ 2 item 2 letter b; 8; article 27 and 47 clause 2; 2]

Employee pension program participant – an employee who has been working for a given employer for a period not shorter than 3 months (unless the company pension agreement provides otherwise) and the employer, i.e. a natural person operating a business, partner of a civil law partnership, general partnership, professions partnership and limited joint-stock partnership and limited partnership responsible without limitations who is subject to mandatory pension and disability insurance if these persons or companies operate a pension program for their employees. An employee who is seventy years of age cannot enrol in the program. Participants must meet the criteria set forth in the company or intercompany agreement and complete enrolment declaration. [article 2 item 11, article 5 item 1, 1a and 4; 2].

Intercompany pension agreement – pension agreement concluded by representation of employers and intercompany representation of employees. [article 15 clause 1; 2]

Company pension agreement – pension agreement concluded by the employer and representation of employees. [article 11; 2]

Net value of assets – the total value of the accounting units. The net value of the assets and the value of a single accounting unit shall be established according to the terms and standards governing the valuation of the fund's assets and liabilities. The fund's value of net assets shall be established by the fund on each valuation date. [article 99 clause 3 and 5; 1]

Value of the accounting unit on conversion day - the value of the accounting unit on conversion day, determined by dividing the net assets of the fund on conversion day by the number of accounting units recorded on the accounts kept by the fund as of that day. [article 100 clause 1a; 1]

Value of the accounting unit on valuation day – the value established by the fund on each valuation day, according to the balance on that day, reported to the supervisory body. [article 169; 1]

Payment – cash payment or realization of transfer of resources accumulated within the program to a bank account designated by the

programu na wskazany przez uczestnika lub tę osobę rachunek bankowy - na warunkach określonych w umowie zakładowej, w przypadku spełnienia warunków określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych. Wypłata może być, w zależności od wniosku uczestnika albo osoby uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo ratalnie. [art. 2 pkt 18, art. 42; 2]

Wypłata transferowa - przekazanie środków na warunkach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych do innego programu, na indywidualne konto emerytalne (IKE) uczestnika albo osoby uprawnionej lub z IKE uczestnika albo osoby uprawnionej do programu w przypadkach i na warunkach, o których mowa w przepisach ustawy o indywidualnych kontach emerytalnych. Wypłata transferowa jest dokonywana w terminie nie dłuższym niż miesiąc od dnia złożenia wniosku przez uczestnika. Wniosek o wypłatę transferową jest równoznaczny z wypowiedzeniem udziału w programie emerytalnym. [art. 2 pkt 19, art. 43; 2; 4]

Wskaźnik uczestnictwa w pracowniczym programie emerytalnym – liczba uczestników czynnych danego pracowniczego programu emerytalnego odniesiona do liczby zatrudnionych pracowników u danego pracodawcy (pracodawców) prowadzącego program.

Zakład ubezpieczeń — zakład ubezpieczeń na życie w formie spółki akcyjnej lub towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych w rozumieniu ustawy o działalności ubezpieczeniowej. [art. 2 pkt 3; 2; 3]

Zarządzający zagraniczny - podmiot, niezależnie od jego formy prawnej, mający swoją siedzibę na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej, podlegający nadzorowi organu nadzoru tego państwa, którego przedmiotem działalności jest gromadzenie środków pieniężnych i ich lokowanie, z przeznaczeniem na wypłatę uczestnikom programu emerytalnego po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego. [art. 2 pkt 24; 2]

Zwrot - wycofanie środków zgromadzonych w ramach programu w przypadku jego likwidacji, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty bądź wypłaty transferowej. [art. 2 pkt 20, art. 44 i art. 45; 2]

Słownik opiera się na definicjach sformułowanych w przepisach prawa. Hasła, przy których nie wskazano źródła normatywnego zostały opracowane na podstawie literatury przedmiotu.

Wykaz źródeł normatywnych:

[1] Ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji

member or the person – on terms defined in the company pension agreement, upon meeting conditions set forth in the Act on Employee Pension Programs. Payment may be made as a lump sum or in instalments, depending on the participant's or beneficiary's request. [article 2 item 18, article 42; 2]

Transfer payment – transfer of resources on conditions defined in the Act on Employee Pension Programs to another program, to an individual pension account (IKE) held by the participant or beneficiary or from the participant's IKE or beneficiary's IKE to the program in cases and on conditions defined by the provisions of the Act on Individual Pension Accounts. Transfer payment shall be made within one month from the participant's filling the request. Request for transfer payment shall be equivalent to termination of participation in employee pension program. [article 2 item 19, article 43; 2; 4]

Index of participation in employee pension program – number of active participants of the given employee pension program in relation to number of employees of the given employer (employers) conducting the program.

Insurance undertaking – a life insurance company operating in the form of a joint stock company or mutual insurance society, as defined by the Act on Insurance Business. [article 2 item 3; 2; 3]

Foreign managing entity – an entity, irrespective of its legal form, having seat in the territory of the European Union member country, being subject to supervision of the supervisory body from the country whose subject of operations is accumulating cash and its investing for payment to pension fund members upon their reaching the retirement age. [article 2 item 24; 2]

Return – withdrawal of resources accumulated within the program in case of its liquidation if conditions for payment or transfer payment are not met. [article 2 item 20, article 44 and article 45; 2]

This glossary is based on definitions included in the provisions of law. Where a normative source of the entry is not specified, a definition of such entry is based on relevant literature.

Index of normative sources:

[1] The Act of August 28, 1997 on Organisation and

- i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych – tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r. Nr 159, poz. 1667 z późn. zm;
- [2] Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych – Dz. U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1207 z późn. zm;
- [3] Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej – Dz. U. z 2003 r. Nr 124, poz. 1151 z późn. zm.;
- [4] Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych – Dz. U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205 z późn. zm.;
- [5] Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych - Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.;
- [6] Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe – tekst jednolity: Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.;
- [7] Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny – Dz. U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.;
- [8] Rozporządzenie Ministra Polityki Społecznej z dnia z dnia 28 maja 2004 r. w sprawie przekazywania przez pracodawcę organowi nadzoru rocznej informacji dotyczącej realizacji prowadzonego pracowniczego programu emerytalnego - Dz. U. z 2004 r. Nr 123, poz. 1297.
- Operation of Pension Funds – single text: Journal of Laws of 2004 No. 159, item 1667 with subsequent amendments;
- [2] The Act of April 20, 2004 on Employee Pension Programs – Journal of Laws of 2004 No. 116, item 1207 with subsequent amendments;
- [3] The Act of May 22, 2003 on Insurance Business - Journal of Laws of 2003, No. 124, item 1151 with subsequent amendments;
- [4] The Act of April 20, 2004 on Individual Pension Accounts - Journal of Laws of 2004 No. 116, item 1205 with subsequent amendments;
- [5] The Act of May 27, 2004 on Investment Funds – Journal of Laws of 2004 No. 146, item 1546 1667 with subsequent amendments;
- [6] The Act of August 29, 1997 - Banking Law – single text: Journal of Laws of 2002 No. 72, item 665 with subsequent amendments;
- [7] The Act of April 23, 1964 - Polish Civil Code - Journal of Laws of 1964 No. 16, item 93 with subsequent amendments;
- [8] The Ordinance of the Minister of Social Politics of May 28, 2004 on submitting by the employer to supervisory body annual information regarding the performance of the conducted employee pension program - Journal of Laws of 2004 No. 123, item 1297.