STANOWISKO ARCHIWALNE

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Przewodniczący
Andrzej Jakubiak

DNI/6135/1/4/2014/MKz
(przy udzielaniu odpowiedzi prosimy powołać się na w/w sygn.)

Warszawa, dnia 27/03/2014 r.

Powszechne Towarzystwa Emerytalne
(według rozdzielnika)

Szanowni Panstwo,

Komisja Nadzoru Finansowego, mając na względzie w szczególności niżej wymienione okoliczności, tj.:

- wejście w życie przepisów 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* (Dz. U. z 2013 r. poz. 1717) [dalej: ustawa zmieniająca],
- konieczność zachowania prawidłowego funkcjonowania nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego podmiotów rynku emerytalnego w zmienionych uwarunkowaniach prawnych, a także konieczność zachowania bezpieczeństwa i stabilności tego rynku oraz zaufania ubezpieczonych do tego rynku i całego systemu emerytalnego,
- fakt przekazania w dniu 3 lutego br. przez otwarte fundusze emerytalne do ZUS aktywów o równowartości 51,5% jednostek rozrachunkowych zapisanych na rachunkach ich członków,
- zniesienie przez ustawę zmieniającą konstrukcji minimalnej wymaganej stopy zwrotu i mechanizmu pokrywania niedoboru w OFE ze środków własnych powszechnego towarzystwa emerytalnego i równoczesne skierowanie przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej, w trybie kontroli następczej, wniosku o zbadanie zgodności z Konstytucją Rzeczypospolitej Polskiej szeregu przepisów wprowadzonych ustawą zmieniającą, a w tym przepisów, które w ocenie Wnioskującego dokonują przekształcenia otwartych funduszy emerytalnych z funduszy zrównoważonego ryzyka w fundusze podwyższonego ryzyka,
- możliwość złożenia przez członka OFE w okresie od 1 kwietnia 2014 r. do 31 lipca 2014 r. oświadczenia o przekazywaniu do otwartego funduszu emerytalnego części składki na ubezpieczenie emerytalne oraz możliwość zainicjowania tym oświadczeniem procesu zmiany otwartego funduszu emerytalnego,
- propozycję Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych dotyczącą utrzymania w 2014 r. zasad dotyczących wypłaty dywidendy określonych przez Komisję Nadzoru

Finansowego w 2012 r., przy jednoczesnym założeniu, że przy określaniu wymagań kapitałowych należy wziąć pod uwagę wartość aktywów netto otwartych funduszy emerytalnych na koniec I kwartału br.,

zaleca, aby powszechne towarzystwo emerytalne, które będzie w terminie do dnia 30 czerwca br. podejmować decyzję o podziale zysku za 2013 r. i wypłacie dywidendy spełniało równocześnie wszystkie niżej wymienione kryteria:

I. Towarzystwo otrzymało ocenę końcową BION za 2012 r. lepszą niż 2,5;

II. W 2013 r. towarzystwo nie wykazało niespełnienia ustawowych wymogów kapitałowych;

III. Wartość kapitałów własnych towarzystwa, powiększona o wartość Funduszu Gwarancyjnego przypadającą na towarzystwo, stanowiła przynajmniej 1,25% wartości aktywów netto otwartego funduszu emerytalnego zarządzanego przez towarzystwo według stanu na dzień 31 marca 2014 r.;

IV. Wartość płynnych aktywów towarzystwa[1], powiększona o wartość Funduszu Gwarancyjnego przypadającą na towarzystwo, stanowiła przynajmniej 1,25% wartości aktywów netto otwartego funduszu emerytalnego zarządzanego przez towarzystwo według stanu na dzień 31 marca 2014 r.;

V. Towarzystwo otrzymało ocenę cząstkową BION za 2012 r. w obszarze „adekwatność kapitałowa" lepszą niż 2,5.

Komisja Nadzoru Finansowego rekomenduje, aby wypłacona w 2013 r. kwota dywidendy pozwalała na zachowanie przez towarzystwo emerytalne wartości kapitału własnego i odpowiednio wartości aktywów płynnych, powiększonych o wartość środków Funduszu Gwarancyjnego przypadającą na towarzystwo na poziomie nie niższym niż określony w powyższym kryterium III i w kryterium IV w perspektywie co najmniej 1 roku od daty zatwierdzenia przez walne zgromadzenie akcjonariuszy sprawozdania finansowego towarzystwa emerytalnego za 2013 r. Dodatkowo powszechne towarzystwo emerytalne, które zarządza dobrowolnym funduszem emerytalnym powinno uwzględnić ryzyko związane z tą częścią działalności i jej możliwym wpływem na wynik finansowy.

Ewentualna wypłata dywidendy ponad kwotę zysku osiągniętego w 2013 r., pod warunkiem zachowania odpowiednich przepisów kodeksu spółek handlowych, może być dokonana w terminie późniejszym tj. już po zamknięciu w 2014 r. okresu, w którym członkowie OFE mogą składać oświadczenia o przekazywaniu do otwartego funduszu emerytalnego części składki na ubezpieczenie emerytalne oraz po oszacowaniu wpływu tego procesu na otwarty fundusz emerytalny i sytuację finansową powszechnego towarzystwa emerytalnego.

Z poważaniem

PRZEWODNICZĄCY
KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Andrzej Jakubiak

[1] Za aktywa płynne mogą być uznane: papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa lub NBP, należności od OFE: tytułem opłaty od składki i opłaty za zarządzanie, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.