

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA PRACY I POLITYKI SPOŁECZNEJ¹⁾
z dnia 2009 r.
w sprawie lokowania środków Funduszu Rezerwy Demograficznej

Na podstawie art. 65 ust. 3 i 3a ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych (Dz. U. z 2007 r. Nr 11, poz. 74, z późn. zm.²⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) dopuszczalne proporcje udziału poszczególnych lokat środków Funduszu Rezerwy Demograficznej, zwanego dalej „FRD”;
- 2) sposób lokowania środków FRD przekazywanych z prywatyzacji mienia Skarbu Państwa;
- 3) inne formy lokowania środków FRD;
- 4) szczegółowy sposób ustalania kosztów bieżącego zarządzania środkami FRD;
- 5) obowiązkowe istotne elementy umowy o zarządzanie środkami FRD.

§ 2. 1. Dopuszczalne proporcje udziału poszczególnych lokat środków FRD nie mogą przekroczyć następujących wartości środków FRD:

- 1) 100 % - w bony, obligacje skarbowe i inne papiery wartościowe Skarbu Państwa;
- 2) 20 % - w papiery wartościowe emitowane przez gminy, związki gmin i miasto stołeczne Warszawa;
- 3) 80 % - w dłużne papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa;
- 4) 30 % - w akcje zdematerializowane, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 oraz z 2008 r. Nr 171, poz. 1056);
- 5) 20 % - w obligacje zdematerializowane, zgodnie z przepisami ustawy, o której mowa w pkt 4, z wyłączeniem obligacji dla których proporcje udziału zostały określone w pkt 1-3;
- 6) 5% - w obligacje emitowane przez spółki publiczne, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, z 2006 r. Nr 157, poz. 1119 i z 2008 r. Nr 171, poz. 1056).

2. Łączna suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 1 pkt 4-6, nie może przekroczyć 40% wartości środków FRD.

3. Łączna suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 1 pkt 4-6, jednego emitenta, nie może przekroczyć 10% wartości środków FRD.

4. FRD może nabyć nie więcej niż 20% jednej emisji papieru wartościowego, z wyłączeniem instrumentów o których mowa w ust. 1 pkt 1.

5. Środki FRD przekazywane z prywatyzacji mienia Skarbu Państwa lokowane są w papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa najpóźniej do końca miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki te wpłynęły na rachunek bankowy FRD.

6. W okresie od dnia wpływu środków, o których mowa w ust. 5 i 7, na rachunek bankowy FRD do dnia ulokowania tych środków w papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, dopuszcza się możliwość ich lokowania w depozyty bankowe na warunkach określonych w § 3.

7. Środki pochodzące ze sprzedaży, wykupu i odsetek od papierów wartościowych, o których mowa w ust. 5, oraz odsetek od depozytów bankowych, o których mowa w ust. 6, lokowane są w papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa.

§ 3. 1. Dopuszcza się lokowanie środków FRD również w depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe – do 40% wartości środków FRD, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.

2. Banki, w których mogą być dokonywane lokaty określone w ust. 1, muszą posiadać fundusze własne w wysokości nie mniejszej niż 100 milionów euro.

3. Łączna suma lokat, o których mowa w ust. 1, w depozyty bankowe i w bankowe papiery wartościowe jednego banku, nie może przekroczyć 10% wartości środków FRD.

§ 4. 1. Na koniec każdego kwartału Zakład Ubezpieczeń Społecznych ustala ogólną wartość środków FRD oraz kontroluje, czy zostały zachowane dopuszczalne proporcje udziału poszczególnych lokat, o których mowa w § 2 i 3, oraz warunki określone w art. 65 ust. 1 i 4 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych zwanej dalej „ustawą”.

2. Dopuszcza się okresowe przekroczenie udziałów poszczególnych lokat, o których mowa w § 2 i 3, w ogólnej wartości środków FRD, jednak na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

3. Określając wartość środków FRD, uprawniony podmiot zewnętrzny, któremu powierzono zarządzanie środkami FRD, w trybie określonym w art. 64 ustawy, stosuje odpowiednio przepis ust. 1.

§ 5. 1. Koszty bieżącego zarządzania środkami FRD obejmują wyłącznie koszty:

- 1) zaopiniowania przez biegłego rewidenta niebędącego pracownikiem Zakładu Ubezpieczeń Społecznych rocznych sprawozdań finansowych FRD, zgodnie z art. 74 ust. 3 pkt 5 ustawy;
- 2) opłat za zarządzanie środkami FRD pobieranych przez podmioty zewnętrzne;
- 3) związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów ze środków FRD, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Zakład Ubezpieczeń Społecznych korzysta z mocy odrębnych przepisów;
- 4) wykonania na potrzeby FRD przez podmioty zewnętrzne badań i ekspertyz.

2. Wysokość środków na koszty bieżącego zarządzania, o których mowa w ust. 1, jest określana w planie finansowym FRD.

3. Zarząd Zakładu corocznie w terminie wynikającym z przepisów dotyczących prac nad projektem budżetu państwa przedkłada Radzie Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń Społecznych projekt planu finansowego FRD na kolejny rok, zawierający uzasadnienie wysokości planowanych kosztów bieżącego zarządzania.

§ 6. Określa się obowiązkowe, istotne elementy, które powinna zawierać umowa o zarządzanie środkami FRD, których wykaz stanowi załącznik do rozporządzenia.

§ 7. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia³⁾.

MINISTER
PRACY I POLITYKI SPOŁECZNEJ

W POROZUMIENIU:
MINISTER FINANSÓW

¹⁾ Minister Pracy i Polityki Społecznej kieruje działem administracji rządowej – zabezpieczenie społeczne, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 2 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 listopada 2007 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Pracy i Polityki Społecznej (Dz. U. Nr 216, poz. 1598).

²⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2007r. Nr 17, poz. 95, Nr 21, poz. 125, Nr 112, poz. 769, Nr 115, poz. 791,792 i 793 i Nr 176, poz. 1243, z 2008 r. Nr 63, poz. 394, Nr 67, poz. 411, Nr 141, poz. 888, Nr 171, poz. 1056, Nr 209, poz. 1318, Nr 220, poz. 1417 i 1418, Nr 227 poz. 1505 i Nr 228, poz. 1507 oraz z 2009 r. Nr 8, poz. 38 i Nr 14, poz. 75.

³⁾ Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej z dnia 24 stycznia 2003 r. w sprawie lokowania środków Funduszu Rezerwy Demograficznej (Dz. U. z 2003 r. Nr 31, poz. 256, z późn. zm.), które na podstawie art. 2 ustawy z dnia 9 stycznia 2009 r. o zmianie ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 14, poz. 75) traci moc z dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia.

ZAŁĄCZNIK

WYKAZ OBOWIĄZKOWYCH, ISTOTNYCH ELEMENTÓW UMOWY O ZARZĄDZANIE ŚRODKAMI FUNDUSZU REZERWY DEMOGRAFICZNEJ

1. Oznaczenie stron i osób reprezentujących FRD oraz uprawniony podmiot zewnętrzny.
2. Określenie celu, dla którego strony zawierają umowę; celu polegającego na lokowaniu środków FRD w sposób gwarantujący osiągnięcie ich maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności, a także okresu, na który umowa zostaje zawarta.
3. Definicje podstawowych terminów użytych w umowie.
4. Obowiązki i prawa uprawnionego podmiotu zewnętrznego.

Podstawowym obowiązkiem i prawem uprawnionego podmiotu zewnętrznego jest samodzielne zarządzanie środkami, zgodnie z treścią umowy o zarządzanie, w tym w szczególności:

- 1) przestrzeganie ograniczeń lokowania środków FRD wynikających z ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych;
- 2) stosowanie przy zarządzaniu środkami FRD procedur wynikających z przepisów o finansach publicznych oraz z przepisów o zamówieniach publicznych.

5. Ustalenie dni wyceny środków FRD.

6. Określenie sposobu składania sprawozdań statutowym organom FRD przez uprawniony podmiot zewnętrzny.

7. Określenie rocznej stawki opłaty za zarządzanie środkami FRD, wyrażonej procentowo, pobieranej przez uprawniony podmiot zewnętrzny, z tym że środki FRD są obciążone tylko jedną opłatą stanowiącą wynagrodzenie uprawnionego podmiotu zewnętrznego za powierzenie w zarządzanie środków FRD. FRD nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych z powierzeniem w zarządzanie, a uprawniony podmiot zewnętrzny pokrywa z niej wszelkie koszty związane z zarządzaniem środkami FRD ponoszone przez uprawniony podmiot zewnętrzny, w tym na rzecz podmiotów trzecich.

8. Określenie opłaty stanowiącej wynagrodzenie uprawnionego podmiotu zewnętrznego w dniu wyceny wartości środków FRD, z tym że opłata ta jest naliczana nie rzadziej niż raz w miesiącu, według następującego wzoru:

$$O_n = W_{n-1} \times r \times m / 365$$

gdzie znaczenie poszczególnych symboli jest następujące:

O_n – opłata związana z powierzeniem w zarządzanie środków FRD naliczana podczas n-tej wyceny tych środków,

W_{n-1} – wartość środków FRD przekazana w zarządzanie podmiotowi do dnia (n-1) wyceny skorygowania zmianą wartości środków do dnia n-tej wyceny włącznie,

r – roczna stawka opłaty wyrażona procentowo,

m – ilość dni od dnia (n-1) wyceny do dnia n-tej wyceny włącznie (nie włączając dnia, w którym dokonana została (n-1) wycena.

Jeśli wycena wartości środków FRD jest dokonywana częściej niż raz w miesiącu, opłata pobierana jest raz w miesiącu, jako suma opłat O_n naliczonych w danym miesiącu.

9. Określenie ograniczeń w zakresie działalności uprawnionego podmiotu zewnętrznego, powodujących obowiązek uzyskania na określone działania pisemnej zgody organów FRD.

10. Określenie okoliczności i terminów, w których uprawniony podmiot zewnętrzny lub FRD mogą wypowiedzieć umowę, oraz określenie związanych z tym praw i obowiązków stron.

11. Określenie okoliczności, za które ponosi odpowiedzialność uprawniony podmiot zewnętrzny, okoliczności, za które uprawniony podmiot zewnętrzny nie odpowiada, oraz kar umownych za naruszenie postanowień umowy przez uprawniony podmiot zewnętrzny.

12. Postanowienia końcowe, w których należy określić:

- 1) sposób i formę zmiany umowy;
- 2) sposoby i formę zawiadomień pochodzących od uprawnionego podmiotu zewnętrznego;
- 3) przepisy, które będą obowiązywały w zakresie nieuregulowanym postanowieniami umowy;
- 4) klauzulę arbitrażową dotyczącą rozstrzygania sporów między stronami umowy.

13. Podpisy stron umowy oraz liczba sporządzonych egzemplarzy umowy.

UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie Ministra Pracy i Polityki Społecznej w sprawie lokowania środków Funduszu Rezerwy Demograficznej stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 65 ust. 3 i 3a ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych (Dz. U. z 2007 r. Nr 11, poz. 74 z późn. zm.) w brzmieniu nadanym ustawą z dnia 9 stycznia 2009 r. o zmianie ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 14, poz. 75) i ma zastąpić obowiązujące dotychczas rozporządzenie Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej z dnia 24 stycznia 2003 r. w sprawie lokowania środków Funduszu Rezerwy Demograficznej (Dz. U. z 2003 r. Nr 31, poz. 256 z późn. zm.).

Dotychczasowe rozporządzenie wymaga uzupełnienia o przepisy dotyczące sposobu lokowania środków Funduszu Rezerwy Demograficznej, zwanego dalej FRD, przekazywanych z prywatyzacji mienia Skarbu Państwa.

W tym celu proponuje się zmianę § 2 ust. 4 rozporządzenia. Dotychczasowy przepis mówi, że FRD może nabyć nie więcej niż 20% jednej emisji papieru wartościowego. Utrzymanie dotychczasowego brzmienia znacznie ograniczyłoby możliwości lokowania środków pochodzących z prywatyzacji mienia Skarbu Państwa w papiery wartościowe. W przedkładanym projekcie proponuje się, aby przepis ten nie dotyczył bonów, obligacji skarbowych i innych papierów wartościowych Skarbu Państwa.

Projektowana regulacja proponuje także wprowadzenie w dotychczasowym przepisie § 2 rozporządzenia z dnia 24 stycznia 2003 r. w sprawie lokowania środków Funduszu Rezerwy Demograficznej ustępów 5, 6 i 7. Proponowane regulacje ustalają okres, w jakim otrzymane przez FRD środki, pochodzące z prywatyzacji mienia Skarbu Państwa, powinny zostać ulokowane w papierach wartościowych oraz dopuszczalne instrumenty możliwe do wykorzystania w tym okresie.

Z uwagi na fakt, że zawieranie przez FRD transakcji nabycia papierów wartościowych Skarbu Państwa za całość otrzymanych środków w dniu ich wpływu może być działaniem nieefektywnym, a lepszym sposobem lokowania środków będzie rozłożenie zakupów w czasie, projektowane rozporządzenie zakłada, że środki z prywatyzacji lokowane będą w papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa najpóźniej do końca miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki wpłynęły na rachunek bankowy FRD.

W okresie przejściowym, tj. od dnia wpływu środków z prywatyzacji na rachunek bankowy FRD do dnia ulokowania tych środków w papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, projekt rozporządzenia dopuszcza możliwość ich lokowania w depozyty

bankowe. Umożliwi to generowanie dochodu przez środki FRD pochodzące z prywatyzacji od momentu uzyskania informacji o wpływie środków do FRD aż do momentu rozliczenia transakcji zakupu papierów wartościowych.

Dodatkowo projekt rozporządzenia określa sposób lokowania odsetek wypłaconych od posiadanych obligacji zakupionych ze środków pochodzących z prywatyzacji, środków pochodzących z wykupu lub zbycia tychże instrumentów, a także depozytów bankowych wskazując, że środki te lokowane będą w papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa.

Projektowana regulacja nie jest objęta zakresem prawa Unii Europejskiej.

Przedmiotowe rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Ocena skutków regulacji

1. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Regulacje zawarte w projekcie rozporządzenia będą dotyczyły Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.

2. Konsultacje społeczne

Projekt rozporządzenia zostanie skierowany do konsultacji z następującymi partnerami społecznymi:

Organizacje pracodawców:

1. Business Centre Club – Związek Pracodawców
2. Polska Konfederacja Pracodawców Prywatnych Lewiatan
3. Konfederacja Pracodawców Polskich
4. Związek Rzemiosła Polskiego
5. Krajowa Izba Gospodarcza

Organizacje związkowe:

1. Komisja Krajowa NSZZ „Solidarność”
2. Ogólnopolskie Porozumienie Związków Zawodowych
3. Forum Związków Zawodowych

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414) projekt został zamieszczony w Biuletynie Informacji Publicznej.

3. Wpływ projektu na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.

Zaproponowane w projekcie zmiany nie będą miały wpływu na finanse publiczne.

4. Wpływ projektu na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw.

Projektowane regulacje nie wpłyną na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorstw.

5. Wpływ projektu na sytuację i rozwój regionalny

Projektowane regulacje nie wpłyną na sytuację i rozwój regionalny.

6. Wpływ projektu na rynek pracy

Projektowane regulacje nie będą miały wpływu na rynek pracy.