



SEJM
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ
VI kadencja

Druk nr 2997
Warszawa, 4 marca 2010 r.

Pan
Bronisław Komorowski
Marszałek Sejmu
Rzeczypospolitej Polskiej

Na podstawie art. 118 ust. 1 Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 2 kwietnia 1997 r. i na podstawie art. 32 ust. 2 regulaminu Sejmu niżej podpisani posłowie wnoszą projekt ustawy:

- o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Do reprezentowania wnioskodawców w pracach nad projektem ustawy upoważniamy pana posła Wiesława Janczyka.

(-) Iwona Arent; (-) Antoni Błądek; (-) Edward Czesak; (-) Wiesław Janczyk;
(-) Mariusz Kamiński; (-) Leonard Krasulski; (-) Marek Kwitek;
(-) Krzysztof Lipiec; (-) Mirosława Masłowska; (-) Marek Matuszewski;
(-) Jacek Pilch; (-) Piotr Polak; (-) Jarosław Rusiecki; (-) Andrzej Szlachta;
(-) Stanisław Szwed; (-) Tadeusz Woźniak; (-) Waldemar Wrona.

Ustawa

z dnia 2010r.

o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych

Art. 1. W ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004r., Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) po art. 222 dodaje się art. 222a w brzmieniu:

„Art. 222a. 1. Fundusz inwestycyjny obowiązany jest przekazać nieodpłatnie uczestnikowi funduszu informację o ilości oraz łącznej wartości jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych posiadanych przez uczestnika według stanu na 31 grudnia roku poprzedniego w terminie do 31 marca każdego roku. Na wniosek uczestnika funduszu do informacji fundusz inwestycyjny dołącza także wskazane przez niego dokumenty, o których mowa w art. 222 ust. 2.

2. Obowiązek określony w ust. 1 nie dotyczy funduszu inwestycyjnego zamkniętego emitującego publiczne certyfikaty inwestycyjne.”

Art. 2 . Ustawa wchodzi w życie 1 stycznia 2011 r.

Uzasadnienie

Proponowana przez wnioskodawców regulacja zwiększy przejrzystość rynku funduszy inwestycyjnych, co może sprzyjać popularyzacji tej formy oszczędzania i inwestowania oraz podejmowaniu racjonalnych decyzji przez uczestników funduszy.

Fundusze inwestycyjne w obecnym stanie prawnym nie informują klientów o stanie posiadanych jednostek uczestnictwa powoduje to coraz częściej kłopotliwe sytuacje, ponieważ wiele osób przestaje się orientować w którym funduszu zdeponowało środki i jaką one stanowią aktualnie wartość.

W przypadku, gdy ktoś nabył jednostki i zgubił dokumenty potwierdzające taką transakcję po latach on sam lub np. jego spadkobiercy natrafiają na trudności z ustaleniem w którym funduszu i u jakiego dystrybutora nabył jednostki. Takich wszystkich z pozoru tylko nieistotnych uciążliwości można uniknąć poprzez wprowadzenie proponowanej zmiany do ustawy.

Warto nadmienić, iż regulacja nie powinna przynieść dużych dodatkowych kosztów, gdyż niektóre fundusze inwestycyjne przekazują pocztą swoim klientom informacje handlowe i marketingowe nawet kilka razy w roku, będą one o wiele bardziej użyteczne dla klientów jeśli rozszerzy się je o stan i wycenę bieżącą posiadanych jednostek lub certyfikatów.

Przedmiotowy projekt ustawy rodzi pozytywne skutki społeczno-gospodarcze oraz nie pociąga za sobą obciążenia budżetu państwa, ani budżetów jednostek samorządu terytorialnego.

Projektowana regulacja nie jest objęta prawem Unii Europejskiej.

Warszawa, 11 marca 2010 r.

BAS – WAPEiM – 393/10

Pan
Bronisław Komorowski
Marszałek Sejmu
Rzeczypospolitej Polskiej

Opinia
w sprawie zgodności z prawem Unii Europejskiej poselskiego projektu
ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych (przedstawiciel
wnioskodawców: poseł Wiesław Janczyk)

Na podstawie art. 34 ust. 9 uchwały Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 30 lipca 1992 roku – Regulamin Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej (Monitor Polski z 2009 r., Nr 5, poz. 47 oraz Nr 81, poz. 998) sporządza się następującą opinię:

1. Przedmiot projektu ustawy

Projekt przewiduje dodanie nowego art. 222a w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (dz. U. z 2004 r., Nr 146, poz. 1546, ze zmianami), zgodnie z którym fundusz inwestycyjny będzie obowiązany przekazać nieodpłatnie uczestnikowi funduszu informację o ilości oraz łącznej wartości jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych posiadanych przez uczestnika funduszu według stanu na 31 grudnia roku poprzedniego w terminie do 31 marca każdego roku. Na wniosek uczestnika funduszu do informacji fundusz inwestycyjny będzie dołączał także wskazane przez niego dokumenty, o których mowa w art. 222 ust 3 ustawy. Określony powyżej obowiązek nie będzie dotyczył funduszu inwestycyjnego zamkniętego emitującego publiczne certyfikaty inwestycyjne.

Ustawa miałyby wejść w życie 1 stycznia 2011 roku.

2. Stan prawa Unii Europejskiej w materii objętej projektem

W zakresie objętym proponowaną zmianą ustawy o funduszach inwestycyjnych należy wskazać dyrektywę Rady z dnia 20 grudnia 1985 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) (Dz. Urz. WE L 375 z 31.12.1985, str. 3, ze zmianami; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne: rozdział 6 Tom 1 str. 139; dalej dyrektywa UCITS).

3. Analiza przepisów projektu pod kątem ustalonego stanu prawa Unii Europejskiej

Zgodnie z art. 34 dyrektywy UCITS fundusze inwestycyjne muszą w odpowiedni sposób podawać do wiadomości publicznej informacje na temat emisji, sprzedaży, ceny odkupu lub umorzenia jednostek za każdym razem, gdy je emituje, sprzedaje, odkupuje lub umarza, lecz nie rzadziej niż dwa razy w miesiącu. Zgodnie z art. 1 ust 7 dyrektywy UCITS państwa członkowskie mogą stosować do funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na ich terytorium surowsze i dodatkowe wymagania w stosunku do wymagań określonych w art. 4 i dalszych artykułach dyrektywy UCITS, pod warunkiem, że obowiązują one w stosunku do wszystkich podmiotów i nie będą sprzeczne z przepisami dyrektywy. Wprowadzenie dodatkowego wymogu przekazywania nieodpłatnie uczestnikom wszystkich funduszy inwestycyjnych informacji określonych w projekcie ustawy ma charakter niedyskryminacyjny i nie jest sprzeczne z postanowieniami dyrektywy UCITS.

4. Konkluzje

Projekt ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych nie narusza przepisów prawa Unii Europejskiej.

Dyrektor Biura Analiz Sejmowych

Michał Królikowski

Warszawa, 11 marca 2010 r.

BAS – WAL – 394/10

Pan
Bronisław Komorowski
Marszałek Sejmu
Rzeczypospolitej Polskiej

Opinia

w sprawie stwierdzenia, czy poselski projekt ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych (przedstawiciel wnioskodawców: poseł Wiesław Janczyk) jest projektem ustawy wykonującej prawo Unii Europejskiej w rozumieniu art. 95a Regulaminu Sejmu

Projekt przewiduje dodanie nowego art. 222a w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (dz. U. z 2004 r., Nr 146, poz. 1546, ze zmianami), zgodnie z którym fundusz inwestycyjny będzie obowiązany przekazać nieodpłatnie uczestnikowi funduszu informację o ilości oraz łącznej wartości jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych posiadanych przez uczestnika funduszu według stanu na 31 grudnia roku poprzedniego w terminie do 31 marca każdego roku. Na wniosek uczestnika funduszu do informacji fundusz inwestycyjny będzie dołączał także wskazane przez niego dokumenty, o których mowa w art. 222 ust 3 ustawy. Określony powyżej obowiązek nie będzie dotyczył funduszu inwestycyjnego zamkniętego emitującego publiczne certyfikaty inwestycyjne.

Projekt ustawy nie narusza prawa Unii Europejskiej i nie wykonuje prawa Unii Europejskiej.

Projekt ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych nie jest projektem ustawy wykonującej prawo Unii Europejskiej w rozumieniu art. 95a Regulaminu Sejmu.

Dyrektor Biura Analiz Sejmowych

Michał Królikowski



KRAJOWA IZBA
RADCÓW PRAWNYCH

00-478 Warszawa • Aleje Ujazdowskie 18 lok. 4
tel./fax: 022 622 05 88, 622 84 28;33 • e-mail: kirp@kirp.pl • NIP: 526-10-43-011

SEKRETARIAT SZEFY KC
WPŁYNEŁO

data: 19.04.2010 r.
(podpis)

L.dz. 1150 /OBSiL/2010/JS

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2010 r.

Szanowny Pan
Lech Czapla
p.o. Szefa Kancelarii Sejmu

Szanowny Panie Ministrze!

W nawiązaniu do przesłanego przy piśmie GMS-WP-183-45/10 z dnia 19 marca 2009 r. poselskiego projektu ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych - uprzejmie zawiadamiam, że Ośrodek Badań, Studiów i Legislacji Krajowej Rady Radców Prawnych nie zgłasza uwag do tego projektu.

Wiceprezes
Krajowej Rady Radców Prawnych

Dariusz Sałajewski

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2010 r.

NS - 619/2010

Pan
Lech Czapla
Szef
Kancelarii Sejmu
ul. Wiejska 4/6/8
00-902 Warszawa

Szanowny Panie Ministrze,

W imieniu Krajowej Rady Biegłych Rewidentów bardzo serdecznie dziękuję za przesłanie poselskiego projektu ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych (pismo z dnia 19 marca 2010 r., znak: GMS-WP-183-45/10).

Jednocześnie pragnę poinformować, że Krajowa Izba Biegłych Rewidentów nie zgłasza uwag do ww. projektu ustawy.

Z poważaniem

P r e z e s

Krajowej Rady Biegłych Rewidentów

A. Kęsik
A d a m K ę s i k



KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

DPP/024/17/14/10/AD

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2010 r.

Pan
Lech Czapla
Szef Kancelarii Sejmu
Sejm Rzeczypospolitej Polskiej

Szanowny Panie Ministrze,

W odpowiedzi na pismo z dnia 19 marca 2010 r., sygn. GNS-WP-183-45/10, w sprawie poselskiego projektu ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych (BK-020-1151/10) przedstawiam następujące uwagi.

Należy pozytywnie ocenić kierunek zmian przepisów ustawy mających na celu wprowadzenie obowiązku dostarczania uczestnikom rocznej informacji o stanie posiadania jednostek uczestnictwa. Zwiększenie wymogów informacyjnych nałożonych na fundusze inwestycyjne winno przyczynić się do podejmowania przez uczestników bardziej racjonalnych decyzji inwestycyjnych. Ponadto, przekazywanie rocznej informacji ułatwi uczestnikom, zwłaszcza mniej zaangażowanym w tego rodzaju inwestycje, weryfikowanie stanu posiadanych jednostek uczestnictwa. Przygotowany projekt wymaga jednak wprowadzenia pewnych zmian.

Przede wszystkim wskazać należy, iż wprowadzenie takiego obowiązku celowe będzie jedynie w stosunku do funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych. W przypadku funduszy inwestycyjnych typu zamkniętego wprowadzenie przedmiotowego wymogu wydaje się być zbędne ze względu na specyfikę funkcjonowania tego rodzaju funduszy, a także charakter podmiotów będących uczestnikami funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Certyfikaty inwestycyjne nie są, w przeciwieństwie do jednostek uczestnictwa zbywanych przez fundusze otwarte, emitowane i wykupywane w sposób ciągły. W przypadku funduszy inwestycyjnych zamkniętych inwestorzy mogą nabywać certyfikaty inwestycyjne w przypadku nowej emisji certyfikatów przeprowadzanej przez taki fundusz. Istnieje również możliwość nabycia certyfikatów w obrocie wtórnym. W związku z tym liczba posiadanych certyfikatów inwestycyjnych nie powinna ulegać tak częstym zmianom jak liczba jednostek uczestnictwa. Ponadto, wprowadzanie tego rodzaju ochrony jest zbyt ciężkie z uwagi na profesjonalny, w przeważającej części, charakter uczestników funduszy zamkniętych emitujących niepubliczne certyfikaty inwestycyjne.

Wskazać należy również, iż emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte niepubliczne certyfikaty inwestycyjne mogą mieć formę dokumentu na okaziciela. W takiej sytuacji fundusz nie posiada informacji na temat swoich uczestników, gdyż przeniesienie własności certyfikatu następuje przez jego wydanie. Tym samym fundusz nie będzie w stanie

zrealizować obowiązek dostarczenia rocznej informacji o stanie posiadania certyfikatów inwestycyjnych.

Biorąc pod uwagę relatywnie nieznaczny stopień pracochłonności przygotowania i przekazania przedmiotowych informacji oraz fakt, iż koszty wypełnienia wprowadzanych wymogów informacyjnych poniosą pośrednio uczestnicy, warto rozważyć skrócenie maksymalnego terminu realizacji wymogu (obecnie 31 marca), tak aby przekazywane informacje, wskazujące na efektywność poczynionych inwestycji, były możliwie jak najbardziej aktualne i mogły posłużyć podjęciu racjonalnych decyzji inwestycyjnych.

Przedmiotowy projekt należy uzupełnić o wskazanie formy przekazania informacji uczestnikowi. Zasadne wydaje się wprowadzenie możliwości realizacji tegoż obowiązku również w formie elektronicznej, za zgodą uczestnika.

Zmiany wymaga również uzasadnienie do projektu. Zawiera ono stwierdzenie, iż fundusze inwestycyjne w obecnym stanie prawnym nie informują klientów o stanie posiadanych jednostek uczestnictwa. Tymczasem na funduszach inwestycyjnych ciąży szereg obowiązków informacyjnych wobec swoich uczestników, a przekazywane informacje pozwalają ustalić stan posiadania jednostek uczestnictwa. Brak jest natomiast jedynie obowiązku przekazywania okresowej informacji skierowanej do poszczególnych uczestników. W związku z tym konieczne jest zamieszczenie stosownego wyjaśnienia.

Z poważaniem

DYREKTOR BIURO KIERUJĄCY
Pierwsza Izba Legalitywna

Mariusz Woźniakowski