

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾

z dnia 2013 r.

**w sprawie zakresu treści umowy określającej zasady współpracy między
depozytariuszami funduszu podstawowego i funduszu powiązanego oraz rodzajów
nieprawidłowości, które mogą mieć negatywny wpływ na fundusz powiązany²⁾**

Na podstawie art. 169e ust. 6 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.³⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) niezbędny zakres treści umowy określającej zasady współpracy między depozytariuszem funduszu podstawowego a depozytariuszem funduszu powiązanego, w przypadku gdy fundusz podstawowy i fundusz powiązany mają różnych depozytariuszy;
- 2) rodzaje nieprawidłowości, które uznaje się za mające negatywny wpływ na fundusz powiązany.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) funduszu powiązanym – rozumie się przez to fundusz inwestycyjny otwarty prowadzący działalność polegającą na lokowaniu co najmniej 85% aktywów funduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa funduszu podstawowego;
- 2) statucie – rozumie się przez to statut funduszu inwestycyjnego otwartego, a w przypadku funduszu zagranicznego – regulamin tego funduszu, w rozumieniu art. 253 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych, zwanej dalej "ustawą".

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej - instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 listopada 2011 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 248, poz. 1481).

²⁾ Niniejsze rozporządzenie w zakresie swojej regulacji wdraża dyrektywę Komisji 2010/44/WE z dnia 1 lipca 2010 r. w sprawie wykonania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w zakresie niektórych przepisów dotyczących łączenia funduszy, modeli funduszy podstawowych i powiązanych oraz procedury powiadamiania (Dz. Urz. UE L 176 z 10.07.2010, str. 28).

³⁾ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 183, poz. 1537 i 1538 i Nr 184, poz. 1539, z 2006 r. Nr 157, poz. 1119, z 2007 r. Nr 112, poz. 769, z 2008 r. Nr 231, poz. 1546, z 2009 r. Nr 18, poz. 97, Nr 42, poz. 341, Nr 168, poz. 1323 i Nr 201, poz. 1540, z 2010 r. Nr 81, poz. 530, Nr 106, poz. 670, Nr 126, poz. 853 i Nr 182, poz. 1228, z 2011 r. Nr 106, poz. 622, Nr 152, poz. 900 i Nr 234, poz. 1389 i 1391, z 2012 r. poz. 596, 1385 i 1529 oraz z 2013 r. poz. 70.

§ 3. Umowa określająca zasady współpracy między depozytariuszem funduszu podstawowego a depozytariuszem funduszu powiązanego, zawiera co najmniej:

- 1) wskazanie rodzajów dokumentów, które mają być przedmiotem wymiany między depozytariuszami oraz trybu i warunków tej wymiany;
- 2) wskazanie sposobu oraz harmonogramu przekazywania informacji i dokumentów przez depozytariusza funduszu podstawowego depozytariuszowi funduszu powiązanego;
- 3) zasady koordynowania działań depozytariuszy, z uwzględnieniem nałożonych na każdego z nich przepisami obowiązków o charakterze organizacyjnym, w szczególności w odniesieniu do sposobu:
 - a) obliczania wartości aktywów netto każdego funduszu, mając na względzie ochronę przed praktykami polegającymi na dążeniu do wyprzedzania reakcji rynku w celach arbitrażowych,
 - b) postępowania ze zleceniami funduszu powiązanego nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa albo nabycia, odkupienia bądź umorzenia tytułów uczestnictwa funduszu podstawowego oraz sposobu rozliczania takich zleceń, w tym sposobu nabywania w zamian za wpłaty w formie innej niż pieniężna tytułów uczestnictwa w funduszu podstawowym, o ile możliwość dokonywania takich wpłat wynika ze statutu funduszu podstawowego i umowy, o której mowa w art. 169c ust. 1 ustawy, albo wewnętrznych zasad prowadzenia działalności;
- 4) wskazanie trybu i sposobu postępowania każdego z depozytariuszy w związku z podejmowaniem czynności dotyczących zamykania ksiąg rachunkowych funduszu powiązanego lub funduszu podstawowego na dzień kończący rok obrotowy;
- 5) określenie zakresu informacji przekazywanych przez depozytariusza funduszu podstawowego depozytariuszowi funduszu powiązanego w związku ze stwierdzonymi nieprawidłowościami, które mogą mieć negatywny wpływ na fundusz powiązany, a także szczegółowe określenie sposobu i terminów przekazania tych informacji;
- 6) określenie sposobu i terminów udzielania odpowiedzi na zapytania składane w trakcie współpracy przez jednego depozytariusza drugiemu depozytariuszowi, w tym na zapytania w sprawie nieprawidłowości dotyczących funkcjonowania funduszu podstawowego;
- 7) wskazanie szczególnych okoliczności związanych z funkcjonowaniem funduszu podstawowego lub funduszu powiązanego, o których depozytariusze powinni się

nawzajem na bieżąco informować, wraz ze wskazaniem sposobu i terminów przekazywania informacji.

§ 4. Nieprawidłowości, które uznaje się za mające negatywny wpływ na fundusz powiązany, obejmują:

- 1) błędy w obliczaniu wartości aktywów netto funduszu podstawowego;
- 2) błędy w zleceniach nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa albo zleceniach nabycia, odkupienia bądź umorzenia tytułów uczestnictwa funduszu podstawowego składanych przez fundusz powiązany lub przez fundusz zagraniczny prowadzący działalność polegającą na lokowaniu co najmniej 85% aktywów funduszu w jednostki uczestnictwa funduszu podstawowego lub błędy w rozliczeniu takich zleceń;
- 3) błędy w wypłacie lub naliczaniu dochodów funduszu podstawowego lub w obliczeniach podatku u źródła związanego z tymi dochodami;
- 4) naruszenia celów, polityki lub strategii inwestycyjnej funduszu podstawowego, opisanych w jego statucie, prospekcie informacyjnym bądź kluczowych informacjach dla inwestorów;
- 5) naruszenia zasad dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych lub dopuszczalnej wysokości kredytów i pożyczek zaciąganych przez fundusz podstawowy, określonych w ustawie albo właściwych regulacjach prawa państwa członkowskiego lub w statucie, prospekcie informacyjnym funduszu podstawowego bądź kluczowych informacjach dla inwestorów tego funduszu.

§ 5. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER FINANSÓW

UZASADNIENIE

Rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych zawartego w art. 169e ust. 6 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.), zwana dalej: "ustawą".

Zasadniczym celem projektu rozporządzenia jest umożliwienie depozytariuszowi funduszu powiązanego uzyskania wszystkich odpowiednich informacji i dokumentów dotyczących funduszu podstawowego od depozytariusza tego funduszu, które są niezbędne do wykonywania przez depozytariusza funduszu powiązanego swoich obowiązków. Jednocześnie, mając na uwadze potrzebę zapewnienia należytej ochrony interesów funduszu powiązanego, w projekcie rozporządzenia określone zostały rodzaje nieprawidłowości wykrytych przez depozytariusza funduszu podstawowego w trakcie wykonywania przez niego swoich obowiązków, które powinien przekazać depozytariuszowi funduszu powiązanego.

Stosownie do art. 169e ust. 1 ustawy umowa zawarta między depozytariuszami, w przypadku gdy fundusz podstawowy i fundusz powiązany mają różnych depozytariuszy, określa zasady współpracy, w szczególności zasady wymiany informacji i ich zakres. Ponadto przepis art. 169e ust. 2 ustawy nakłada na strony umowy obowiązek wskazania prawa właściwego dla tej umowy i jurysdykcji sądów państwa. Mając na uwadze, iż obowiązek zawarcia wymienionych elementów w umowie wynika bezpośrednio z ustawy w projekcie rozporządzenia elementy te zostały pominięte.

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Przyjęte w projekcie przepisy stanowią implementację do polskiego porządku prawnego art. 24 i 26 dyrektywy Komisji 2010/44/UE z dnia 1 lipca 2010 r. w sprawie wykonania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w zakresie niektórych przepisów dotyczących łączenia funduszy, modeli funduszy podstawowych i powiązanych oraz procedury powiadamiania (Dz. Urz. UE L Nr 176 z 1.07.2010, str. 28 z późn. zm.). Przepisy art. 25 tej dyrektywy zostały zaimplementowane w art. 169e ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.

Projekt nie podlega notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w przepisach dotyczących sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu

funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. Nr 239, poz. 2039 oraz z 2004 r. Nr 65, poz. 597).

Projektowane rozporządzenie zostało zamieszczone w Biuletynie Informacji Publicznej Rządowego Centrum Legislacji, zgodnie z § 11a uchwały Nr 49 Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 r. Regulamin pracy Rady Ministrów (MP Nr 13, poz. 221, z późn. zm.).

W związku z art. 50 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.) należy podnieść, że projektodawca nie przewiduje, aby projektowane przepisy miały wpływ na sektor finansów publicznych, w tym na zwiększenie wydatków lub zmniejszenie dochodów jednostek sektora finansów publicznych.

O C E N A S K U T K Ó W R E G U L A C J I (O S R)

1. Podmioty, na które oddziałuje akt normatywny

Projektowane rozporządzenie oddziałuje na depozytariuszy (podmioty prowadzące rejestry aktywów) funduszy podstawowych i funduszy powiązanych. Na koniec roku zezwolenie KNF na prowadzenie takiej działalności posiadało 10 banków depozytariuszy.

2. Wyniki przeprowadzonych konsultacji

Projekt rozporządzenia został przesłany w ramach konsultacji społecznych do: Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, Izby Domów Maklerskich, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., BondSpot S.A., Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Związku Maklerów i Doradców, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, Związku Banków Polskich, Krajowej Rady Banków Depozytariuszy, Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych oraz Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

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

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.

4. Wpływ aktu normatywnego na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.

5. Wpływ aktu normatywnego na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorstw

W opinii projektodawcy wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw. Wynika to z faktu, że obowiązek zawierania umowy między depozytariuszami funduszu podstawowego i funduszu powiązanego, a także niektóre z elementów tej umowy wynikają wprost z przepisów ustawy. Warty odnotowania jest również fakt, iż w związku z implementacją prawa europejskiego analogiczne wymogi zostaną także ustanowione w innych państwach członkowskich.

6. Wpływ aktu normatywnego na sytuację i rozwój regionalny

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację i rozwój regionalny.

7. Wskazanie źródeł finansowania

Wejście w życie rozporządzenia nie pociąga za sobą obciążenia budżetu państwa lub budżetów jednostek samorządu terytorialnego.