



SEJM  
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  
VI kadencja  
Prezes Rady Ministrów  
DSPA-140 – 9(4)/10

Warszawa, 11 marca 2010 r.

Pan  
Bronisław Komorowski  
Marszałek Sejmu  
Rzeczypospolitej Polskiej

Przekazuję przyjęte przez Radę Ministrów stanowisko wobec komisyjnego projektu ustawy

**- o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych (druk nr 2681).**

Jednocześnie informuję, że Rada Ministrów upoważniła Ministra Finansów do reprezentowania Rządu w tej sprawie w toku prac parlamentarnych.

(-) Donald Tusk

**STANOWISKO RZĄDU**  
**wobec komisyjnego projektu ustawy o zmianie ustawy o funduszach**  
**inwestycyjnych**  
*(druk nr 2681)*

**I.**

Komisyjny projekt ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych zakłada zmianę ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm. – zwanej dalej „ustawą”), polegającą na dodaniu w art. 2 definicji „trwałego nośnika informacji” oraz na zmianie brzmienia w art. 91 ust. 1 regulującego zasady sporządzania i przekazywania uczestnikom otwartych funduszy inwestycyjnych potwierżeń zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Projekt ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych ma na celu rozszerzenie zakresu nośników informacji, za pomocą których fundusz inwestycyjny otwarty może potwierdzać zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa przez uczestnika funduszu. Zgodnie z obecnie obowiązującym stanem prawnym realizacja takiego obowiązku może się odbywać wyłącznie w formie pisemnej. Natomiast w projekcie ustawy przyjęto, iż w przypadku, gdy uczestnik funduszu wyrazi pisemną zgodę, przekazywanie takich potwierżeń będzie możliwe przy użyciu trwałego nośnika informacji innego niż papier.

**II.**

Zgodnie z przepisami ustawy oświadczenia woli składane w związku z nabywaniem i żądaniem odkupienia jednostek uczestnictwa mogą być składane z wykorzystaniem elektronicznych nośników informacji (art. 35 ust. 1). Jednocześnie ustawa przewiduje możliwość archiwizowania danych związanych między innymi z zarządzanymi przez towarzystwo funduszami z wykorzystaniem innych nośników informacji niż dokumenty (art. 69 ust. 1). Należy zatem zauważyć, że już w chwili obecnej przepisy ustawy w pewnych przypadkach przewidują możliwość wykorzystywania zarówno przez fundusze jak i ich uczestników innych nośników informacji niż papier. W konsekwencji tego podobne rozwiązania zostały przyjęte również w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 3 kwietnia 2009 r. w sprawie postępowania podmiotów prowadzących działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa (Dz. U. Nr 62, poz. 507). Rozporządzenie to przewiduje np. możliwość przekazywania uczestnikom oraz potencjalnym uczestnikom funduszy inwestycyjnych informacji dotyczących podmiotów oraz usług, które mają być świadczone, przy użyciu nośników informacji innych niż papier.

W opinii Rządu, przewidziane projektem ustawy wprowadzenie możliwości dostarczania potwierżeń zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa w innej formie niż papierowa przy rosnącej świadomości informatycznej społeczeństwa powinno przyczynić się do ułatwienia oraz usprawnienia komunikacji pomiędzy funduszem inwestycyjnym a jego uczestnikami,

natomiast zachowanie, na żądanie uczestnika funduszu, formy papierowej takich potwierdzeń gwarantuje należyłą ochronę interesów inwestorów.

Z wymienionych względów, w opinii Rządu zasadnym jest, aby w przypadku, gdy uczestnik funduszu inwestycyjnego wyrazi na to zgodę, potwierdzenia zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa mogły być realizowane w innej formie niż pisemna.

### **III.**

Niezależnie od powyższego, należy zauważyć, iż przewidziane projektem wprowadzenie do ustawy nowego pojęcia „trwałego nośnika informacji” znajdzie zastosowanie wyłącznie w zmienianym art. 91 ust. 1, natomiast ustawa w pozostałych przepisach będzie się posługiwać pojęciami „elektronicznego nośnika informacji” oraz „innego nośnika informacji”. Mając to na uwadze, jak również w celu zachowania spójności przepisów ustawy, w opinii Rządu, właściwszym będzie zrezygnowanie w projekcie z wprowadzania nowego pojęcia „trwałego nośnika informacji”, natomiast zastosowanie w projektowanym art. 91 ust. 1 pojęcia „innego nośnika informacji”, z dodatkowym zastrzeżeniem, że nośnik ten może być zastosowany wyłącznie w przypadku, gdy umożliwi przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia i przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane.

### **IV.**

Mając powyższe na uwadze Rząd wyraża kierunkowe poparcie w zakresie przewidzianych w projekcie ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych rozwiązań mających na celu rozszerzenie zakresu nośników informacji za pomocą, których fundusz inwestycyjny otwarty może potwierdzać uczestnikom funduszy inwestycyjnych zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa. Niemniej jednak w celu zachowania spójności przepisów ustawy, jak również ze względu na obowiązujące zasady legislacji, proponuje w projektowanym art. 91 ust. 1 zastosowanie w sposób opisany w pkt III pojęcia „innego nośnika informacji”.