

ZGŁOSZENIE ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH*		
<p><b>Projekt rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Nr 471 w wykazie prac legislacyjnych Rady Ministrów)</b></p> <p>(tytuł projektu założeń projektu ustawy, projektu ustawy lub projektu rozporządzenia - zgodnie z jego treścią udostępnioną w Biuletynie Informacji Publicznej lub informacją zamieszczoną w wykazie prac legislacyjnych Rady Ministrów, Prezesa Rady Ministrów albo ministrów)</p>		
<b>A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM</b>		
1. Nazwa/imię i nazwisko**		
KRZYSZTOF ROŻKO I WSPÓLNICY KANCELARIA PRAWNA SPÓŁKA KOMANDYTOWA		
2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania**		
UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA		
3. Adres do korespondencji i adres e-mail		
UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA; BIURO@KRWLEGAL.PL		
<b>B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMIONIEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM</b>		
Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1.	KRZYSZTOF ROŻKO	UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA
2.	MARIUSZ BIAŁY	UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA
3.	MICHAŁ KRET	UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA
<b>C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY</b>		
<p>1. <b>POSTULOWANE ROZWIĄZANIA PRAWNE:</b> POSTULOWANE ROZWIĄZANIA PRAWNE ZOSTAŁY ZAWARTE W ZAŁĄCZNIKU NR 2 DO ZGŁOSZENIA</p> <p>2. <b>INTERES BĘDĄCY PRZEDMIOTEM OCHRONY:</b> ZAPEWNIENIE ODPOWIEDNIEGO OTOCZENIA REGULACYJNEGO DLA PODMIOTÓW RYNKU KAPITAŁOWEGO.</p>		
<b>D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY</b>		
1	INFORMACJA ODPOWIADAJĄCA ODPISOWI AKTUALNEMU Z KRAJOWEGO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW (KRS 0000576857)	
2	SZCZEGÓŁOWY WYKAZ UWAG DO PROJEKTU ROZPORZĄDZENIA	
<b>E. Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia ..... (podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)</b>		
<b>F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE</b>		
Imię i nazwisko	Data	Podpis
KRZYSZTOF ROŻKO	23 MARCA 2022 R.	

<b>G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAN</b>		
<b>Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia</b>		
..... (podpis)		

- \* Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa - treść: "- Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.
- \*\* Niepotrzebne skreślić.

**Pouczenie:**

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa.) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw (Dz. U. Nr 181, poz. 1080)), w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.
2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.
3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.
4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.

**Potwierdzam zgodność kopii wydruku z dokumentem elektronicznym:**

Identyfikator dokumentu	5905115.21062374.13822299
Nazwa dokumentu	KRW Legal zgłoszenie lobbingowe.pdf
Tytuł dokumentu	KRW Legal zgłoszenie lobbingowe
Sygnatura dokumentu	
Data dokumentu	
Skrót dokumentu	142F91D3F5639492D9007B95E4E02535ED7CF884
Wersja dokumentu	1.0
Data podpisu	2022-03-23 15:59:43
Podpisane przez	Krzysztof Rożko
Rodzaj certyfikatu	Certyfikat kwalifikowany podpisu elektronicznego HSM
Data podpisu	1899-12-30 01:00:00
Podpisane przez	Certum QTST 2017
Rodzaj certyfikatu	

EZD 3.104.37.37.30363

Data wydruku: 2022-03-29

Autor wydruku: Woźniak Katarzyna (specjalista)

## ZAŁĄCZNIK NR 2 – SZCZEGÓŁOWY WYKAZ UWAG DO PROJEKTU

### Projekt rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych

(Nr 471 w wykazie prac legislacyjnych)

Zgłaszający uwagi: Krzysztof Rożko i Wspólnicy Kancelaria Prawna sp. k.

#### Szczegółowy wykaz uwag:

L.p.	Komentowany artykuł/paragraf	Treść uwagi
1)	§ 1 pkt 2) projektu (dot. § 3 ust. 2 i 5 Rozporządzenia)	<p>Stosownie do proponowanej nowej treści § 3 ust. 2 rozporządzenia w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych („<b>Rozporządzenie</b>”) „System nadzoru zgodności działalności z prawem powinien uwzględniać rodzaj i zakres działalności prowadzonej przez towarzystwo, w szczególności rodzaj zarządzanych przez nie funduszy i wielkość ich aktywów netto <b>oraz ryzyko dla zrównoważonego rozwoju</b>” (komentowana jednostka redakcyjna rozporządzenia krajowego odnosi się jednolicie do działalności towarzystw funduszy inwestycyjnych związanej z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi otwartymi – UCITS, jak również alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi – SFIO/FIZ).</p> <p>Tego rodzaju podejście nie wydaje się korespondować w pełni z intencją unijnego prawodawcy, który w ramach <u>rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/1255</u> z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) nr 231/2013 w odniesieniu do ryzyka dla zrównoważonego rozwoju i czynników zrównoważonego rozwoju, które muszą być uwzględniane przez zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („<b>Rozporządzenie delegowane 2021/1255</b>”) przedstawia je następująco: „ZAFI powinni zatem na bieżąco oceniać nie tylko wszystkie istotne ryzyka finansowe, ale również wszystkie istotne ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, o których mowa w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 (6), które – w przypadku ich wystąpienia – <b>mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji</b>. Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 (7)</p>

	<p>nie odnosi się bezpośrednio do ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. Z tego względu oraz w celu zapewnienia właściwego wdrożenia i stosowania wewnętrznych procedur i ustaleń organizacyjnych <b>konieczne jest sprecyzowanie, że procesy, systemy i kontrole wewnętrzne ZAFI muszą odzwierciedlać ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oraz że do analizy tych ryzyk niezbędne są zdolności techniczne i wiedza fachowa.</b>" (motyw 3). Jednocześnie w nawiązaniu do powyższego założenia, w art. 1 pkt 3) (zmiana do art. 22 ust. 3 rozporządzenia 231/2013) oraz w art. 1 pkt 7) (zmiana do art. 60 ust. 2 rozporządzenia 231/2013) Rozporządzenia delegowanego 2021/1255 wprowadza się odpowiednie obowiązki dotyczące utrzymywania niezbędnych zasobów i wiedzy fachowej <b>w celu skutecznego uwzględnienia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oraz odpowiedzialności za uwzględnianie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w działaniach ZAFI</b> związanych z wypełnianiem obowiązków wynikających z dyrektywy 2011/61/UE, wskazanych w art. 60 ust. 2 lit. a) – h) rozporządzenia 231/2013.</p> <p>Analogiczne zmiany przewidziano w odniesieniu do funduszy UCITS w ramach art. 1 pkt 3) oraz pkt 5) <u>dyrektywy delegowanej Komisji (UE) 2021/1270</u> z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniającej dyrektywę 2010/43/UE w odniesieniu do ryzyka dla zrównoważonego rozwoju i czynników zrównoważonego rozwoju, które należy uwzględniać w przypadku przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe.</p> <p>Wobec powyższego proponujemy rozważenie <b>zastąpienia projektowanej zmiany</b>, następującą treścią włączoną do § 3 ust. 1 rozporządzenia:</p> <p><b>„8) nadzór nad przestrzeganiem zasad postępowania w zakresie uwzględniania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, a w przypadkach, o których mowa w art. 4 ust. 3 i 4 rozporządzenia 2019/2088, nadzór nad przestrzeganiem zasad postępowania w zakresie uwzględniania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.”.</b></p> <p>Proponowana zmiana ma na celu odzwierciedlenie faktu, że „uwzględnianie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju” realizowane jest w ramach działań związanych z <b>zarządzaniem portfelem inwestycyjnym</b> funduszu (np. w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, czy poprzez wywieranie wpływu na emitentów instrumentów o charakterze udziałowym w aspektach odnoszących się do czynników zrównoważonego rozwoju – poprzez odpowiednie i aktywne korzystanie z uprawnień właścicielskich), w tym z <b>zarządzaniem ryzykiem funduszu</b>. Rolą funkcjonującego w towarzystwie systemu nadzoru zgodności działalności z prawem (obowiązkiem Inspektora Nadzoru) nie powinno być zatem „uwzględnianie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju” lecz <b>sprawowanie nadzoru nad przestrzeganiem</b> obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych TFI.</p> <p>Z tych samych względów wydaje się zbędne dodawanie do rozporządzenia projektowanej treści § 3 ust. 5 (wprowadzenie wymogu aby regulamin systemu nadzoru zgodności działalności z prawem „uwzględniał ryzyko</p>
--	--

		dla zrównoważonego rozwoju"). Odpowiednie treści odnoszące się do „uwzględniania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju” powinny zostać włączone do regulacji odnoszących się do podejmowania decyzji inwestycyjnych, zarządzania ryzykiem, polityki zaangażowania czy strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych (FIO).
2)	<b>§ 1 pkt 3) projektu (dot. § 4 ust. 6 Rozporządzenia)</b>	Uwzględnienie propozycji odnoszącej się do odpowiedniego uzupełnienia § 3 ust. 1 rozporządzenia (poprzez dodanie punktu ósmego w zaproponowanej treści) powoduje, że projektowana zmiana stałaby się zbędna. Wspomniane uzupełnienie w połączeniu z obowiązkiem komórki nadzoru (Inspektora Nadzoru) w postaci „ <i>sprawowania nadzoru nad działalnością towarzystwa oraz osób w nim zatrudnionych według kryterium zgodności z przepisami prawa oraz procedurami i regulaminami wewnętrznymi obowiązującymi w towarzystwie,</i> ” oraz „ <i>przeprowadzania kontroli działalności towarzystwa oraz osób w nim zatrudnionych według [ww.] kryteriów</i> ” (przewidzianymi w § 4 ust. 4 pkt 2 i 3 rozporządzenia) oznacza, że wymóg aby osoby wykonujące zadania z zakresu nadzoru zgodności działalności z prawem, w tym Inspektor Nadzoru, posiadały odpowiednią wiedzę i kompetencje w zakresie niezbędnym do ich wykonywania, odnosi się do <b>całego zakresu ww. obowiązków</b> . Obejmuje to również obowiązki odnoszące się do kwestii związanych z uwzględnieniem ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. W związku z tym nie ma obiektywnej potrzeby aby uzupełniać komentowaną jednostkę redakcyjną rozporządzenia w zakresie odnoszącym się jedynie do jednego spośród wielu obszarów, do których odnoszą się obowiązki komórki nadzoru (Inspektora Nadzoru).
3)	<b>§ 1 pkt 4) projektu (dot. § 9 ust. 3 pkt 3 Rozporządzenia)</b>	Zwracamy się o zastąpienie projektowanej zmiany § 9 ust. 3 pkt 3 Rozporządzenia następującą treścią (analogiczną do regulacji przewidzianej w ramach § 4 ust. 6 Rozporządzenia):  „3) <i>posiadały odpowiednią wiedzę i kompetencje w zakresie <b>niezbędnym do wykonywania zadań z zakresu audytu wewnętrznego</b>, w tym w zakresie procedur audytowych oraz działalności prowadzonej przez towarzystwo.</i> ”  Stosownie do treści § 9 ust.1 Rozporządzenia system audytu wewnętrznego <b>służy weryfikacji systemów oraz procedur i regulaminów wewnętrznych obowiązujących w towarzystwie</b> , według kryterium prawidłowości i skuteczności wypełniania przez towarzystwo obowiązków wynikających z przepisów, oraz działaniu mającemu na celu eliminację nieprawidłowości. Na tym tle wydaje się zasadne ustalenie, że rolą audytu wewnętrznego (Audytora Wewnętrznego) nie jest „ <i>uwzględnianie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju</i> ” <i>per se</i> , ale czy obowiązujące w TFI systemy i regulacje wewnętrzne odnoszące się do uwzględniania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju spełniają swoją funkcję (przy uwzględnieniu kryterium prawidłowości i skuteczności wypełniania przez TFI obowiązków dotyczących uwzględniania ww. ryzyk w zarządzaniu funduszem) oraz inicjowanie podejmowania przez właściwe osoby lub jednostki organizacyjne w TFI działań mających na celu eliminację ewentualnych nieprawidłowości.

		Wobec tego posługiwanie się w odniesieniu do osób wykonujących zadania z zakresu audytu wewnętrznego sformulowaniem aby posiadały one odpowiednią wiedzę i kompetencje m.in. w zakresie umożliwiającym „uwzględnianie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju” może wprowadzać w błąd co do rzeczywistego charakteru obowiązków audytu wewnętrznego (Audytu Wewnętrznego). Ponadto, jeśli uwzględniona została propozycja modyfikacji przedstawiona na wstępie niniejszego komentarza, projektowane pierwotnie uzupełnienie stałoby się zbędne.
4)	<b>§ 1 pkt 6) projektu (dot. § 23 Rozporządzenia)</b>	Prosimy o rozważenie rezygnacji z projektowanej modyfikacji § 23 Rozporządzenia. Uwzględnianie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oraz głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju realizowane jest w ramach działań związanych z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym oraz ryzykiem funduszu. Nie jest to natomiast element „ <i>należytej staranności</i> ”, którą towarzystwo, stosownie do aktualnej treści § 23 Rozporządzenia, zobowiązane jest zachować <b>przy zawieraniu umowy</b> , na podstawie której powierza innemu podmiotowi zarządzanie ryzykiem funduszu.
5)	<b>§ 1 pkt 10) projektu (dot. § 31 ust. 1 Rozporządzenia)</b>	Z uwagi na rozbudowaną treść komentowanej jednostki redakcyjnej przepisu, prosimy rozważenie korekt o charakterze redakcyjnym:  „1. Towarzystwo dochowuje szczególnej staranności przy wyborze i dokonywaniu lokat w imieniu zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności:  1) uwzględnia ryzyko dla zrównoważonego rozwoju, a w przypadkach, o których mowa w art. 4 ust. 3 i 4 rozporządzenia 2019/2088, także główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju;  2) zapewnia, aby osoby odpowiedzialne za <b>wybór</b> i dokonywanie lokat posiadały odpowiednią wiedzę o aktywach będących <b>ich</b> przedmiotem.”.
6)	<b>§ 1 pkt 15) projektu (dot. § 108 ust. 1 Rozporządzenia)</b>	Zasadne byłoby uwzględnienie obszaru „ryzyko dla zrównoważonego rozwoju” nie tyle jako odrębnej kategorii, ale jako elementu wiedzy i kompetencji odnoszących się do obszaru „zarządzanie aktywami” lub „zarządzanie ryzykiem”.
7)	<b>Uzasadnienie</b>	Stosownie do przytoczonego dalej fragmentu uzasadnienia „§ 1 pkt 13 projektu (dotyczący § 88 zmienianego rozporządzenia) przewiduje, że wiedzę, kompetencje i doświadczenie w zakresie uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju będą obowiązani posiadać również <b>wszyscy pozostali pracownicy</b> towarzystwa funduszy inwestycyjnych”. Posłużenie się sformulowaniem „wszyscy pozostali pracownicy” może w sposób niezamierzony wprowadzać w błąd, ponieważ w ramach § 88 rozporządzenia posłużono się odesłaniem

		opisowym „osoby, o których mowa w art. 45 ust. 4d ustawy”, które nie odnosi się do „wszystkich pozostałych pracowników” TFI, lecz jedynie do <b>osób świadczących na rzecz TFI pracę wymaganą do prawidłowego świadczenia usług, o których mowa w art. 45 ust. 2, 2a, ust. 3 pkt 1 i 1a ustawy</b> (pomija się więc np. osoby uczestniczące w działalności TFI, o której mowa w art. 45 ust. 1 i ust. 1a ustawy).
--	--	---