

**ZGŁOSZENIE
ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM –ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH***

ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (nr UD235 w wykazie prac legislacyjnych)

A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM

1. Nazwa/imię i nazwisko**

SLZ Stańczyk Lawręć Zbyrowski Radcowie Prawni spółka partnerska

2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania**

ul. Potrzebna 3 lok. 5, 02-448 Warszawa

3. Adres do korespondencji i adres e-mail

ul. Potrzebna 3 lok. 5, 02-448 Warszawa, e-mail: biuro@slz.legal

WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU

**B. WYMIENIONEGO W CZĘŚCI A
W PRACACH NAD PROJEKTEM**

Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	Arkadiusz Zbyrowski	ul. Potrzebna 3 lok. 5, 02-448 Warszawa
2	Tomasz Lawręć	ul. Potrzebna 3 lok. 5, 02-448 Warszawa
3	Marta Stańczyk	ul. Potrzebna 3 lok. 5, 02-448 Warszawa
4		
5		

C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY

1. POSTULOWANE ROZWIĄZANIA PRAWNE:

Postulowane rozwiązania prawne zawarto w Załączniku nr 1 do Zgłoszenia

2. INTERES BĘDĄCY PRZEDMIOTEM OCHRONY:

Zapewnienie odpowiedniego otoczenia regulacyjnego oraz adekwatnych rozwiązań prawnych dla podmiotów rynku kapitałowego

D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY

1	WYKAZ UWAG DO PROJEKTU USTAWY
2	INFORMACJA ODPOWIADAJĄCA ODPISOWI AKTUALNEMU Z KRAJOWEGO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW (KRS 0000886936)
3	
4	

5		
6		
7		
8		
E	<p>Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia</p> <p>(podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)</p>	
F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE		
Imię i nazwisko	Data	Podpis
Arkadiusz Zbyrowski	10.08.2021	Signature Not Verified Dokument podpisany przez Arkadiusz Zbyrowski Data: 2021.08.10 16:55:33 CEST Położenie: Warszawa, Polska
Tomasz Lawręć	10.08.2021	Signature Not Verified Dokument podpisany przez Tomasz Lawręć Data: 2021.08.10 22:56:41 CEST Położenie: Warszawa, Polska
G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAŃ		
<p>Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;"> <p>Signature Not Verified Dokument podpisany przez Arkadiusz Zbyrowski Data: 2021.08.10 16:52:03 CEST Położenie: Warszawa, Polska</p> <p>(podpis)</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>Signature Not Verified Dokument podpisany przez Tomasz Lawręć Data: 2021.08.10 22:55:59 CEST Położenie: Warszawa, Polska</p> <p>(podpis)</p> </div> </div>		

* 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:

- 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.
- 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.
- 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.
- Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.

Załącznik nr 1 – wykaz uwag do projektu ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (nr UD235 w wykazie prac legislacyjnych) („Projekt”)

L.p.	Jednostka redakcyjna	Komentarz
1.	Art. 6 pkt 25 Projektu	<p>Wydaje się, że obowiązek dostosowania struktury portfela inwestycyjnego nie powinien być rozpatrywany w kontekście przedmiotów i urzędzeń, o których mowa w art. 147 ust. 2 Ustawy o funduszach inwestycyjnych, jako że stanowią one wyłącznie składowe nieruchomości a przez to nie stanowią osobnego przedmiotu lokaty funduszu inwestycyjnego i same w sobie nie są przedmiotem jakichkolwiek limitów inwestycyjnych czy obowiązków dostosowawczych określonych Ustawą o funduszach inwestycyjnych.</p>
2.	Art. 6 pkt 25 Projektu	<p>Z uwagi na zmiany poczynione w projektowanym art. 148 ust. 3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych wydaje się koniecznym odpowiednie zrehabilitowanie także art. 148 ust. 4 Ustawy o funduszach inwestycyjnych w zakresie wskazania według jakiej daty powinno nastąpić ustalenie wskazanego tam limitu 25% (na nabycie i dalsze inwestycje).</p> <p>Jest to szczególnie istotne w kontekście podnoszonej w uzasadnieniu do Projektu możliwości nabywania nieruchomości po upływie okresu dostosowawczego, jednakże pod warunkiem, że nie spowoduje to naruszenia limitów inwestycyjnych i doprowadzenia struktury aktywów do niezgodności z przepisami Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz statutu funduszu.</p>
3.	Art. 6 pkt 33 lit. a Projektu	<p>Wobec braku stosownego wyjaśnienia w uzasadnieniu do Projektu, nie jest wiadomym jaki cel przyświeca projektodawcy w zakresie zastąpienia zwrotu „przepisów o postępowaniu egzekucyjnym” zwrotem „przepisów o postępowaniu egzekucyjnym w administracji”. Istnieje ryzyko uznania, że wyspecjalizowany fundusz wierzycielności w zakresie możliwości lokacyjnych nie może skorzystać ze wszystkich możliwości jakie przysługują każdemu wierzycielowi w toku postępowania egzekucyjnego.</p> <p>W szczególności zmiana ta może powodować wątpliwości interpretacyjne w zakresie dopuszczalności przejmowania przez wyspecjalizowany fundusz wierzycielności nieruchomości w toku postępowania egzekucyjnego, w przypadku gdy stanowią one zabezpieczenie wierzycielności wyspecjalizowanego funduszu wierzycielności. Dalej idącą konsekwencją może być także uznanie za niedopuszczalne (lub nieuzasadnione interesem uczestników) nabywanie przez wyspecjalizowany fundusz wierzycielności lokat stanowiących wierzycielności zabezpieczone hipoteką.</p> <p>Zdecydowanie więc wymagana jest w tym zakresie pełna transparentność zamierzeń projektodawcy i opracowanie rozwiązań,</p>

		które w jednoznaczny sposób potwierdziłyby prawo funduszu do dokonywania powyższych czynności.
4.	Art. 6 pkt 51 Projektu	<p>Zwracamy uwagę, że projektowana zmiana w art. 234b Ustawy funduszach inwestycyjnych dotyczy sankcji nakładanych na podmiot pełniący funkcję likwidatora funduszu inwestycyjnego. Jednakże zgodnie z uzasadnieniem do Projektu wskazuje się, że:</p> <p><i>„W odniesieniu do art. 234b tej ustawy to podwyższenie maksymalnego wymiaru kary do 5 000 000 zł powinno nastąpić także w przypadku nałożenia sankcji na podmiot zarządzający sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego.”.</i></p> <p>Tym samym nie są przede wszystkim wyjaśnione przesłanki projektodawcy, którymi kierował się proponując nowe brzmienie art. 234b, zwiększające wymiar kary dla podmiotów pełniących funkcję likwidatorów funduszy inwestycyjnych.</p> <p>Dodatkowo wskazujemy, że wzrost wymiaru kary nie jest uzasadniony w odniesieniu do:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) podmiotów pełniących funkcję depozytariusza funduszu inwestycyjnego; 2) podmiotów wyznaczonych (jednostronnie) przez KNF zgodnie z art. 248 ust. 3 <p>- które wykonują funkcję likwidatorów funduszy inwestycyjnych.</p> <p>Niejednokrotnie ich działania w okresie likwidacji mogą być zależne od wykonywania lub należytego wykonywania obowiązków przez inne podmioty np.:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) dotychczasowe towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym, podmiot zarządzający całością lub częścią portfela inwestycyjnego, podmiot zarządzający sekurytyzowanymi wierzytelnościami – które z momentem otwarcia likwidacji (z różnych przyczyn w tym cofnięcia przez KNF zezwolenia) przestają pełnić swoje funkcje i mogą nie wykazywać woli współpracy z likwidatorem (w tym nie przekazywać kluczowych informacji, dokumentów, wyjaśnień); b) zewnętrzny podmiot wyceniający aktywa funduszu, podmiot prowadzący księgi rachunkowe funduszu inwestycyjnego – zarówno w okresie przed otwarciem likwidacji jak i w trakcie likwidacji funduszu inwestycyjnego.
5.	Art. 21 Projektu – uwaga generalna	<p>Celem zapewnienia jak najpłynniejszego powrotu do modelu rejestracji certyfikatów inwestycyjnych w ewidencji uczestników funduszu zasadnym wydaje się rozważenie wprowadzenia terminu:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) <u>w którym fundusz inwestycyjny powinien zawiadomić</u> agenta emisji i podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych o wejściu w życie zmian statutu; 2) <u>w którym podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych powinien wystąpić do uczestników</u> tego podmiotu o przekazanie informacji wskazanych w art. 123 ust.

		<p>6 pkt 1 – 3 Ustawy o funduszach w brzmieniu określonym Projektem;</p> <p>3) <u>w którym agent emisji lub podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych powinni przekazać funduszowi inwestycyjnemu</u> informacje wskazane w art. 123 ust. 6 – 3 Ustawy o funduszach w brzmieniu określonym Projektem.</p> <p>Aktualne brzmienie art. 21 nie wprowadza w tym zakresie jakichkolwiek regulacji co może powodować przedłużający się stan niemożności faktycznego ujęcia stanów posiadania certyfikatów dotychczasowych uczestników funduszy inwestycyjnych w ewidencji, a przez to możliwości wykonywania uprawnień z tych certyfikatów, nie wspominając już o wskazywanej w uzasadnieniu do Projektu możliwości stosowania środków bezpieczeństwa finansowego.</p>
6.	Art. 21 ust. 2 Projektu	<p>Postulujemy zastąpienie użytego w tym ustępie spójnika „albo” spójnikiem „oraz” z uwagi na to, że zarówno zawarcie umowy o wykonywanie funkcji agenta emisji jak i umowy, której przedmiotem jest rejestracja certyfikatów w depozycie papierów wartościowych jest aktualnie obligatoryjne na gruncie art. 7a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.</p>