

933

USTAWA

z dnia 28 sierpnia 1997 r.

o funduszach inwestycyjnych.

Rozdział 1

Przepisy ogólne

Art. 1. Ustawa określa zasady tworzenia i działania funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Art. 2. 1. Fundusz inwestycyjny jest osobą prawną, której wyłącznym przedmiotem działalności jest lokowanie środków pieniężnych zebranych publicznie w określone w ustawie papiery wartościowe i inne prawa majątkowe.

2. Fundusz inwestycyjny prowadzi działalność, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w ustawie.

3. Organizację i sposób działania funduszu inwestycyjnego określają ustawa oraz jego statut.

Art. 3. 1. Organem funduszu inwestycyjnego jest towarzystwo funduszy inwestycyjnych, zwane dalej „towarzystwem”, utworzone zgodnie z przepisami ustawy. W przypadkach określonych w ustawie w funduszu może być utworzona rada inwestorów jako organ kontrolny.

2. Towarzystwo tworzy fundusz inwestycyjny oraz, jako jego organ, zarządza nim i reprezentuje fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.

3. Towarzystwo reprezentuje fundusz inwestycyjny w sposób określony dla reprezentacji towarzystwa w jego statucie.

Art. 4. Siedzibą funduszu inwestycyjnego jest siedziba towarzystwa będącego jego organem.

Art. 5. 1. Uczestnikami funduszu inwestycyjnego są osoby fizyczne, prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, które za wpłaty wnoszone do funduszu nabywają jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne.

2. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne reprezentują prawa majątkowe uczestników funduszu, określone ustawą i statutem funduszu inwestycyjnego.

3. Uczestnicy funduszu nie odpowiadają za zobowiązania funduszu.

Art. 6. 1. Mienie funduszu inwestycyjnego, zwane dalej „aktywami funduszu”, obejmuje środki z tytułu wpłat jego uczestników, prawa nabyte przez fundusz oraz pożytki z tych praw.

2. Wpłaty do funduszu inwestycyjnego, z zastrzeżeniem ust. 3, dokonywane są w gotówce.

3. Wpłaty do funduszu inwestycyjnego mogą być dokonywane w papierach wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, jeżeli ustawa lub odrębne przepisy oraz statut funduszu na to zezwalają.

Art. 7. 1. Fundusz inwestycyjny dokonuje wyceny aktywów funduszu, ustalenia wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny.

2. Aktywa funduszu wycenia się według rynkowej wartości składników aktywów funduszu w dniu wyceny, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

3. Wartość aktywów netto funduszu ustala się, pomniejszając wartość aktywów funduszu o jego zobowiązania.

Art. 8. Wartość aktywów netto funduszu inwestycyjnego nie może być niższa niż 2 500 000 zł.

Art. 9. Obowiązki określone w ustawie jako przechowywanie aktywów funduszu inwestycyjnego wykonuje depozytariusz.

Art. 10. Towarzystwo i depozytariusz działają niezależnie i w interesie uczestników funduszu inwestycyjnego.

Rozdział 2

Tworzenie funduszy inwestycyjnych

Art. 11. 1. Fundusz inwestycyjny może być utworzony wyłącznie przez towarzystwo, po uzyskaniu zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zwanej dalej „Komisją”.

2. Towarzystwo może utworzyć więcej niż jeden fundusz.

3. Fundusz inwestycyjny może być utworzony jako:

- 1) fundusz otwarty,
- 2) specjalistyczny fundusz otwarty,
- 3) fundusz zamknięty,
- 4) fundusz mieszany.

4. Jedynie fundusze inwestycyjne utworzone zgodnie z ustawą mają prawo i obowiązek umieszczania w nazwie oznaczenia „fundusz inwestycyjny”.

5. Fundusz inwestycyjny ma również obowiązek umieszczenia w nazwie oznaczenia rodzaju funduszu, zgodnie z ust. 3.

Art. 12. 1. Do utworzenia funduszu inwestycyjnego jest niezbędne:

- 1) nadanie funduszowi statutu przez towarzystwo,
- 2) zawarcie przez towarzystwo z depozytariuszem umowy o przechowywanie aktywów funduszu,
- 3) wydanie zezwolenia przez Komisję,

4) zebranie wpłat do funduszu w wysokości określonej w jego statucie,

5) wpisanie funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

2. Łączna wysokość wpłat, o których mowa w ust. 1 pkt 4, nie może być niższa niż 4 000 000 zł.

3. Wpłaty do funduszu są zbierane w drodze zapisów.

4. Towarzystwo, tworząc fundusz inwestycyjny otwarty, może przeprowadzić zapisy, o których mowa w ust. 3, poprzez dokonanie wpłat przez towarzystwo lub jego akcjonariuszy.

5. Fundusz inwestycyjny nabywa osobowość prawną z chwilą wpisu do rejestru funduszy inwestycyjnych. Z tą chwilą towarzystwo staje się organem funduszu.

Art. 13. 1. Rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzi Sąd Wojewódzki w Warszawie, zwany dalej „sądem rejestrowym”.

2. Rejestr funduszy jest jawny i dostępny dla osób trzecich.

3. Minister Sprawiedliwości określi, w drodze rozporządzenia, sposób prowadzenia rejestru funduszy inwestycyjnych, wzór tego rejestru oraz szczegółowy tryb postępowania w sprawach o wpis do rejestru funduszy.

Art. 14. 1. Statut funduszu inwestycyjnego sporządza się w formie aktu notarialnego.

2. Statut określa:

- 1) nazwę i rodzaj funduszu,
- 2) firmę, siedzibę i adres towarzystwa,
- 3) organy funduszu i sposób jego reprezentacji,
- 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres depozytariusza,
- 5) czas trwania funduszu, jeżeli jest ograniczony,
- 6) łączną wysokość wpłat do funduszu, ustaloną zgodnie z art. 12 ust. 2,
- 7) termin i warunki dokonywania zapisów na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne,
- 8) w przypadku funduszu inwestycyjnego zamkniętego lub mieszanego — liczbę certyfikatów inwestycyjnych, na które przeprowadzane będą zapisy, oraz zasady przydziału certyfikatów inwestycyjnych,
- 9) cel inwestycyjny funduszu,
- 10) zasady polityki inwestycyjnej funduszu,
- 11) zasady wypłacania dochodów funduszu uczestnikom funduszu, w przypadku gdy statut przewiduje wypłacanie tych dochodów bez odkupywania jednostek uczestnictwa albo wykupywania certyfikatów inwestycyjnych,
- 12) rodzaje, wysokość i sposób kalkulacji kosztów obciążających fundusz, w tym wynagrodzenie towa-

rzystwa oraz terminy pokrywania poszczególnych rodzajów kosztów,

- 13) częstotliwość i sposób dokonywania wyceny aktywów funduszu, ustalania wartości aktywów netto funduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny,
- 14) sposób i szczegółowe warunki:
 - a) zbywania jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych,
 - b) odkupywania jednostek uczestnictwa albo wykupywania certyfikatów inwestycyjnych,
- 15) prawa uczestników funduszu,
- 16) szczegółowy sposób udostępniania informacji o funduszu inwestycyjnym do publicznej wiadomości,
- 17) sposób ogłaszania zmian statutu,
- 18) przyczyny likwidacji funduszu inwestycyjnego.

Art. 15. 1. Celami inwestycyjnymi funduszu mogą być wyłącznie:

- 1) ochrona realnej wartości aktywów funduszu,
- 2) osiąganie dochodu funduszu z lokowania aktywów funduszu,
- 3) wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Przy określaniu celu inwestycyjnego należy w statucie wyraźnie zastrzec, że fundusz nie gwarantuje jego osiągnięcia.

Art. 16. Zasady polityki inwestycyjnej funduszu szczegółowo określają sposoby osiągania celu inwestycyjnego, a w szczególności:

- 1) rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat funduszu,
- 2) kryteria doboru lokat,
- 3) zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne,
- 4) dopuszczalną wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez fundusz.

Art. 17. Do wniosku towarzystwa o wydanie zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego załącza się:

- 1) statut funduszu inwestycyjnego,
- 2) umowę z depozytariuszem,
- 3) statut towarzystwa tworzącego fundusz oraz odpis z rejestru handlowego,
- 4) dane osobowe członków zarządu, rady nadzorczej i komisji rewizyjnej towarzystwa, jeżeli komisja rewizyjna została ustanowiona,
- 5) dane osobowe członków zarządu depozytariusza,
- 6) dane osobowe osób zatrudnionych w towarzystwie, które mają istotny wpływ na działalność funduszu, w tym w szczególności na decyzje inwestycyjne funduszu,

7) listę osób wyznaczonych przez depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie,

8) informacje o kwalifikacjach i doświadczeniu zawodowym osób, o których mowa w pkt 6 i 7, zwłaszcza w zakresie lokowania w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe stanowiące przedmiot lokat funduszu, oraz zaświadczenia o niekaralności tych osób,

9) odpisy z właściwego rejestru podmiotów, którym towarzystwo powierzyło wykonywanie swoich obowiązków.

Art. 18. 1. Komisja wydaje zezwolenie na utworzenie funduszu inwestycyjnego w terminie dwóch miesięcy od dnia złożenia wniosku.

2. Jeżeli dokumenty, o których mowa w art. 17 pkt 1 i 2, nie spełniają warunków określonych przepisami prawa, Komisja wzywa wnioskodawcę do usunięcia braków, określając termin nie krótszy niż siedem dni.

3. Jeżeli osoby, o których mowa w art. 17 pkt 6 i 7, nie dają rękojmi należytego wykonywania obowiązków albo jeżeli statut funduszu nie uwzględnia należyście interesów uczestników funduszu, Komisja wydaje decyzję o odmowie udzielenia zezwolenia.

Art. 19. 1. Zmiana statutu funduszu inwestycyjnego wymaga zezwolenia Komisji.

2. Komisja wydaje zezwolenie w ciągu dwóch miesięcy od dnia złożenia wniosku.

3. Komisja odmawia zezwolenia, jeżeli zmiana jest sprzeczna z prawem lub interesem uczestników funduszu.

4. O zmianie statutu funduszu towarzystwo ogłosi w sposób określony w statucie.

5. Zmiana statutu funduszu wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie statutu lub od dnia ostatniego ogłoszenia, jeżeli statut przewiduje więcej niż jedno ogłoszenie.

6. Komisja może zezwolić na skrócenie terminu określonego w ust. 5, jeżeli nie naruszy to interesu uczestników funduszu albo jeżeli skrócenia terminu wymaga interes uczestników funduszu.

7. Fundusz inwestycyjny zawiadamia Komisję o dokonaniu ogłoszeń i terminach ich dokonania oraz składa wnioski do sądu rejestrowego o wpisanie do rejestru zmiany statutu, dołączając do wniosku jego jednolity tekst wraz z informacją o dokonaniu ogłoszeń i o terminach ich dokonania. Sąd rejestrowy wpisuje do rejestru informację o zmianie statutu wraz z datą wejścia w życie zmiany.

Art. 20. 1. Termin na zebranie wpłat do funduszu inwestycyjnego biegnie od dnia doręczenia zezwolenia na jego utworzenie i nie może być krótszy niż siedem dni ani dłuższy niż cztery miesiące.

2. Osoby zapisujące się na jednostki uczestnictwa albo na certyfikaty inwestycyjne dokonują wpłat do funduszu inwestycyjnego i otrzymują pisemne potwierdzenie wpłat.

3. Zapis na jednostki uczestnictwa albo na certyfikaty inwestycyjne jest nieodwołalny i bezwarunkowy.

Art. 21. 1. Towarzystwo prowadzi zapisy, o których mowa w art. 20 ust. 2, bezpośrednio lub za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską.

2. Za zgodą Komisji towarzystwo może prowadzić zapisy za pośrednictwem podmiotu innego niż wymieniony w ust. 1.

3. W przypadku zapisów prowadzonych za pośrednictwem innego podmiotu, do wniosku, o którym mowa w art. 17, towarzystwo załącza umowę zawartą z tym podmiotem.

Art. 22. 1. Wpłaty dokonane do funduszu inwestycyjnego są gromadzone przez towarzystwo na wydzielonym rachunku u depozytariusza.

2. Do wpłat dokonanych w papierach wartościowych przepis ust. 1 stosuje się odpowiednio.

3. Przed rejestracją funduszu inwestycyjnego towarzystwo nie może rozporządzać wpłatami do funduszu ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat.

Art. 23. 1. Po upływie terminu dokonywania zapisów na jednostki uczestnictwa, a w przypadku funduszy inwestycyjnych zamkniętych i mieszanych — po zebraniu wymaganych statutem wpłat, towarzystwo niezwłocznie składa do sądu rejestrowego wniosek o wpisanie funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych. Do wniosku należy dołączyć:

- 1) zezwolenie Komisji na utworzenie funduszu inwestycyjnego,
- 2) statut funduszu,
- 3) statut towarzystwa tworzącego fundusz oraz odpis z rejestru handlowego,
- 4) listę członków zarządu towarzystwa,
- 5) oświadczenie depozytariusza o zebraniu wymaganych statutem wpłat oraz o zgodności sposobu ich zebrania z ustawą, statutem funduszu oraz zezwoleniem wydanym przez Komisję.

2. Sąd rejestrowy rozpoznaje sprawę w terminie czternastu dni od dnia złożenia wniosku.

3. Sąd rejestrowy odmawia wpisu funduszu do rejestru, jeżeli nie zostały spełnione warunki określone w ustawie, statucie funduszu lub zezwoleniu wydanym przez Komisję.

4. Niezwłocznie po wpisaniu funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych fundusz doręcza Komisji wypis z tego rejestru oraz odpowiednio:

- 1) wydaje jednostki uczestnictwa przypadające na dokonaną przez uczestnika wpłatę powiększoną o odsetki od wpłaty naliczone przez depozytariusza lub

2) dokonuje przydziału certyfikatów inwestycyjnych oraz wydaje certyfikaty uczestnikom.

Art. 24. 1. Do dnia wpisania funduszu inwestycyjnego do rejestru Komisja może cofnąć zezwolenie na utworzenie funduszu, jeżeli przy zbieraniu wpłat towarzystwo naruszyło przepisy ustawy, statut funduszu lub warunki zezwolenia.

2. Zezwolenie na utworzenie funduszu wygasa, jeżeli:

- 1) w określonym w statucie terminie na dokonanie zapisów na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne, licząc od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie funduszu, towarzystwo nie zebrało wpłat w wysokości określonej w statucie,
- 2) przed upływem miesiąca, licząc od terminu określonego w pkt 1, towarzystwo nie złożyło wniosku o wpisanie funduszu do rejestru.

3. W przypadkach, o których mowa w ust. 1 i 2 oraz w art. 23 ust. 3, towarzystwo jest zobowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do funduszu wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez depozytariusza.

Art. 25. 1. Do dnia wpisania funduszu inwestycyjnego do rejestru towarzystwo dokonuje czynności prawnych, mających na celu utworzenie funduszu, we własnym imieniu i na własny rachunek.

2. Z chwilą wpisania funduszu inwestycyjnego do rejestru fundusz wstępuje w prawa i obowiązki z tytułu:

- 1) wpłat,
- 2) umowy z depozytariuszem.

Art. 26. 1. Fundusz inwestycyjny zbywa jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne bezpośrednio lub za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską.

2. Za zgodą Komisji jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne mogą być zbywane za pośrednictwem podmiotu innego niż określony w ust. 1.

3. Minimalną wysokość wpłaty do funduszu określa statut.

4. Fundusz inwestycyjny może pobierać opłaty za zbywanie jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych, odkupywanie jednostek uczestnictwa lub wykupywanie certyfikatów inwestycyjnych. Wysokość i sposób pobierania tych opłat określa statut funduszu.

Art. 27. 1. Fundusz inwestycyjny może dokonać podziału jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych, jeżeli statut funduszu na to zezwala. Podział jednostki uczestnictwa albo certyfikatu inwestycyjnego dokonywany jest na równe części, tak aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości jednostki uczestnictwa albo certyfikatu inwestycyjnego przed podziałem.

2. Statut funduszu określa sposób podziału jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych

oraz sposób dokonywania ogłoszeń o zamiarze dokonania podziału.

Art. 28. 1. Wpis do rejestru funduszy inwestycyjnych obejmuje:

- 1) nazwę i rodzaj funduszu inwestycyjnego,
- 2) cel inwestycyjny i czas trwania funduszu,
- 3) firmę, siedzibę i adres towarzystwa tworzącego fundusz, sposób reprezentowania towarzystwa oraz numer wpisu towarzystwa do rejestru handlowego wraz z oznaczeniem sądu prowadzącego rejestr,
- 4) listę członków zarządu towarzystwa oraz pełnomocników, którym udzielono pełnomocnictwa ogólnego do reprezentowania funduszu,
- 5) firmę lub nazwę, siedzibę i adres depozytariusza.

2. W razie zmiany danych wymienionych w ust. 1 fundusz składa niezwłocznie wnioszek o ich wpisanie do rejestru funduszy.

3. Wpisanie zmian związanych z przejęciem zarządzania funduszem inwestycyjnym przez inne towarzystwo może nastąpić dopiero po przedstawieniu:

- 1) zezwolenia Komisji na odpowiednią zmianę statutu funduszu,
- 2) informacji o braku zastrzeżeń Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w odniesieniu do przejęcia zarządzania funduszem.

Art. 29. 1. Rachunkowość funduszy inwestycyjnych oraz terminy sporządzania, badania i składania do ogłoszenia rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych regulują odrębne przepisy.

2. Roczne sprawozdania finansowe funduszu inwestycyjnego zatwierdza walne zgromadzenie akcjonariuszy towarzystwa.

Rozdział 3

Towarzystwo funduszy inwestycyjnych

Art. 30. Towarzystwo tworzy się w formie spółki akcyjnej z siedzibą na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, po uzyskaniu zezwolenia Komisji.

Art. 31. W sprawach nie uregulowanych w ustawie do towarzystw stosuje się przepisy Kodeksu handlowego.

Art. 32. Jeżeli założycielem lub założycielami towarzystwa są osoby prawne, warunku określonego w przepisie art. 308 zdanie trzecie Kodeksu handlowego nie stosuje się.

Art. 33. 1. Firma towarzystwa zawiera oznaczenie „towarzystwo funduszy inwestycyjnych”.

2. Oznaczenia „towarzystwo funduszy inwestycyjnych” może używać jedynie towarzystwo utworzone na podstawie ustawy.

Art. 34. 1. Przedmiotem przedsiębiorstwa towarzystwa jest wyłącznie tworzenie funduszy inwestycyj-

nych i zarządzanie nimi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich.

2. Towarzystwo zarządza funduszem inwestycyjnym odpłatnie.

Art. 35. 1. Kapitał akcyjny towarzystwa jest opłacany wyłącznie gotówką.

2. Kapitał akcyjny towarzystwa opłaca się w całości przed wpisaniem spółki do rejestru handlowego.

3. Kapitał akcyjny towarzystwa wynosi co najmniej 3 000 000 zł. Jeżeli towarzystwo ma zarządzać więcej niż jednym funduszem, kwota ta ulega powiększeniu o 1 000 000 zł na każdy kolejny fundusz.

Art. 36. 1. Towarzystwo ma obowiązek utrzymywania kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż 50% minimalnego kapitału akcyjnego określonego zgodnie z art. 35 ust. 3.

2. O zmniejszeniu wysokości kapitałów własnych poniżej poziomu określonego w ust. 1 towarzystwo zawiadamia niezwłocznie Komisję.

3. Komisja może cofnąć zezwolenie na utworzenie towarzystwa, jeżeli wysokość kapitałów własnych towarzystwa nie zostanie, w terminie trzech miesięcy, uzupełniona do wymaganego poziomu.

Art. 37. 1. Kapitał akcyjny towarzystwa może być opłacony wyłącznie ze źródeł udokumentowanych. Środki na pokrycie kapitału akcyjnego nie mogą pochodzić z pożyczki lub kredytu.

2. Osoby obejmujące akcje towarzystwa są obowiązane do udokumentowania źródeł pochodzenia gotówki i złożenia oświadczenia o wywiązywaniu się z obowiązków podatkowych, pod rygorem odpowiedzialności za fałszywe zeznania.

3. Dokumenty, o których mowa w ust. 2, załącza się do wniosków:

- 1) o zezwolenie na utworzenie towarzystwa,
- 2) o wpis towarzystwa do rejestru handlowego.

Art. 38. Akcje towarzystwa są akcjami imiennymi i nie mogą być zamieniane na akcje na okaziciela.

Art. 39. 1. Nabycie przez jednego akcjonariusza akcji lub praw z akcji towarzystwa w liczbie, która spowoduje przekroczenie 20%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy towarzystwa, wymaga uprzedniego zezwolenia Komisji. Czynności dokonane bez zezwolenia Komisji są nieważne.

2. Nabycie akcji towarzystwa przez podmiot będący w rozumieniu przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi podmiotem zależnym uważa się za nabycie akcji przez podmiot dominujący.

Art. 40. Do wniosku o wydanie zezwolenia na utworzenie towarzystwa załącza się:

- 1) statut towarzystwa,
- 2) zgodę założycieli na zawiązanie spółki akcyjnej i na brzmienie statutu oraz na objęcie akcji przez

założycieli — samych lub łącznie z osobami trzecimi,

- 3) schemat organizacji towarzystwa oraz regulamin zapobiegania ujawnianiu informacji, których wykorzystanie mogłoby naruszać interes uczestników funduszu inwestycyjnego lub interes uczestników publicznego obrotu papierami wartościowymi,
- 4) dane osobowe członków zarządu, rady nadzorczej i komisji rewizyjnej towarzystwa, jeżeli komisja rewizyjna została ustanowiona, wraz z opisem ich kwalifikacji i doświadczeń zawodowych, a także zaświadczenia o niekaralności tych osób,
- 5) oświadczenia osób, o których mowa w pkt 4, o wyrażeniu zgody na pełnienie funkcji,
- 6) listę co najmniej dwóch doradców inwestycyjnych, którzy zostaną zatrudnieni przez towarzystwo, wraz z ich oświadczeniami o wyrażeniu zgody na zatrudnienie.

Art. 41. 1. Komisja wydaje zezwolenie na utworzenie towarzystwa w terminie dwóch miesięcy od dnia złożenia wniosku.

2. Jeżeli wniosek o wydanie zezwolenia na utworzenie towarzystwa nie spełnia warunków określonych przepisami prawa, Komisja wzywa wnioskodawcę do usunięcia braków, określając termin nie krótszy niż siedem dni.

3. Jeżeli osoby, o których mowa w art. 40 pkt 4, nie dają rękojmi należytego wykonywania obowiązków, Komisja wydaje decyzję o odmowie udzielenia zezwolenia.

Art. 42. 1. Zezwolenia Komisji wymaga:

- 1) zmiana statutu towarzystwa, zmiana depozytariusza lub umowy z depozytariuszem,
- 2) powołanie członków zarządu, rady nadzorczej i komisji rewizyjnej, jeżeli została ustanowiona.

2. Zezwolenia nie wymaga powołanie w skład zarządu, rady nadzorczej i komisji rewizyjnej osób, które pełniły funkcję w tych organach w poprzedniej kadencji.

Art. 43. Towarzystwo niezwłocznie zawiadamia Komisję o każdej zmianie danych zawartych we wniosku i dokumentach, o których mowa w art. 17.

Art. 44. 1. Towarzystwo odpowiada wobec uczestników funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

2. Za szkody z tytułów, o których mowa w ust. 1, fundusz inwestycyjny nie ponosi odpowiedzialności.

3. Powierzenie wykonywania niektórych obowiązków osobie trzeciej nie ogranicza odpowiedzialności towarzystwa.

Art. 45. 1. Do zachowania tajemnicy zawodowej dotyczącej działalności funduszu inwestycyjnego obowiązani są:

- 1) członkowie organów towarzystwa,
- 2) pracownicy towarzystwa,
- 3) osoby pozostające z towarzystwem albo funduszem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze,
- 4) pracownicy podmiotów pozostających z towarzystwem albo funduszem w stosunku, o którym mowa w pkt 3.

2. Tajemnicę zawodową w rozumieniu ust. 1 stanowi informacja związana z lokatami funduszu oraz rejestrem uczestników funduszu, której ujawnienie mogłoby naruszyć interes uczestników funduszu lub interes uczestników publicznego obrotu papierami wartościowymi.

Art. 46. 1. Towarzystwo nie może:

- 1) nabywać lub obejmować udziałów, akcji albo innych papierów wartościowych, jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą ani uczestniczyć w spółkach nie mających osobowości prawnej,
- 2) nabywać papierów wartościowych emitowanych przez depozytariusza,
- 3) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z wyjątkiem pożyczek z funduszu utworzonego na podstawie ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz. U. z 1996 r. Nr 70, poz. 335, Nr 118, poz. 561, Nr 139, poz. 647 i Nr 147, poz. 686 oraz z 1997 r. Nr 82, poz. 518 i Nr 121, poz. 770),
- 4) zaciągać pożyczek i kredytów, w tym także dokonywać emisji obligacji, w wysokości przekraczającej łącznie 10% wartości kapitałów własnych.

2. Przepisu ust. 1 pkt 1 nie stosuje się do:

- 1) papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 2) jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych zbywanych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez dane towarzystwo, w tym jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych nabywanych w drodze zapisów, o których mowa w art. 12 ust. 3,
- 3) udziałów w spółkach lub akcji spółek prowadzących rejestr uczestników funduszu inwestycyjnego, zarządzanych przez dane towarzystwo,
- 4) udziałów w spółkach lub akcji spółek rozliczających transakcje zawierane na rynku kapitałowym w liczbie nie powodującej powstania stosunku dominacji w rozumieniu przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Art. 47. 1. W przypadku ogłoszenia upadłości towarzystwa lub otwarcia jego likwidacji, Komisja cofa zezwolenie na utworzenie towarzystwa.

2. Komisja może cofnąć zezwolenie na utworzenie towarzystwa, jeżeli stwierdzi, że fundusz inwestycyjny prowadzi działalność z naruszeniem przepisów ustawy, statutu funduszu lub warunków zezwolenia.

3. W decyzji o cofnięciu zezwolenia Komisja określa datę wejścia tej decyzji w życie. Decyzja może wejść w życie najwcześniej po upływie siedmiu dni od dnia jej wydania.

Art. 48. 1. Od dnia wejścia w życie decyzji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie towarzystwa fundusz inwestycyjny jest reprezentowany przez depozytariusza. W tym czasie fundusz nie zbywa jednostek uczestnictwa ani nie emituje certyfikatów inwestycyjnych.

2. Fundusz inwestycyjny podlega likwidacji, jeżeli w ciągu trzech miesięcy od dnia wejścia w życie decyzji o cofnięciu zezwolenia inne towarzystwo nie przejmie zarządzania funduszem inwestycyjnym.

3. Towarzystwo, które zamierza przejąć zarządzanie funduszem inwestycyjnym, zgłasza wniosek do Komisji o zezwolenie na zmianę statutu funduszu w zakresie określonym w art. 14 ust. 2 pkt 2 i 3 oraz dokumentami określonymi w art. 17 pkt 3, 4, 6 i 8.

Art. 49. 1. Towarzystwo przechowuje i archiwizuje dokumenty oraz inne nośniki informacji funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza.

2. W przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego dokumenty i inne nośniki informacji, o których mowa w ust. 1, towarzystwo ma obowiązek przechowywać przez pięć lat od chwili zakończenia likwidacji.

3. Jeżeli zezwolenie wygasło z mocy prawa lub cofnięto zezwolenie na prowadzenie działalności przez towarzystwo, depozytariusz przechowuje i archiwizuje dokumenty oraz inne nośniki informacji funduszy co najmniej przez pięć lat od chwili zakończenia likwidacji funduszu.

4. W przypadku upadłości lub likwidacji depozytariusza do dokumentów i innych nośników informacji, związanych z zarządzaniem funduszem inwestycyjnym, stosuje się przepis art. 460 § 2 Kodeksu handlowego. Właściwy sąd niezwłocznie zawiadamia Komisję o wyznaczonym przechowawcy.

Rozdział 4

Depozytariusz

Art. 50. Umowę o przechowywanie aktywów funduszu można zawrzeć wyłącznie z bankiem, którego siedziba znajduje się na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i którego fundusze własne wynoszą co najmniej 100 000 000 zł, albo z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych Spółką Akcyjną.

Art. 51. 1. Obowiązki w zakresie przechowywania aktywów funduszu inwestycyjnego obejmują:

- 1) prowadzenie rejestru aktywów funduszu inwestycyjnego zapisywanych na właściwych rachunkach oraz przechowywanych przez depozytariusza i inne

podmioty na mocy odrębnych przepisów lub na podstawie umów zawartych na polecenie funduszu,

- 2) zapewnienie, aby odkupywanie jednostek uczestnictwa lub wykupywanie certyfikatów inwestycyjnych odbywało się zgodnie z przepisami prawa i statutem funduszu inwestycyjnego,
- 3) zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących aktywów funduszu inwestycyjnego oraz rozliczanie umów z uczestnikami funduszu następowało bez nie uzasadnionej opóźnienia,
- 4) zapewnienie, aby wartość netto aktywów funduszu inwestycyjnego i wartość jednostki uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i statutem funduszu inwestycyjnego,
- 5) zapewnienie, aby dochody funduszu inwestycyjnego były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i ze statutem funduszu,
- 6) wykonywanie poleceń funduszu inwestycyjnego, chyba że są sprzeczne z prawem lub statutem funduszu inwestycyjnego.

2. Depozytariusz może zawierać umowy, o których mowa w ust. 1 pkt 1, również z bankami lub instytucjami finansowymi, które mają siedzibę poza obszarem Rzeczypospolitej Polskiej.

3. Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i statutem wykonywanie obowiązków funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 2—5, co najmniej przez stałą kontrolę czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez fundusz oraz doprowadzanie do zgodności tych czynności z prawem i statutem funduszu.

4. Depozytariusz jest również obowiązany do występowania, w imieniu uczestników, z powództwem przeciwko towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania funduszem i jego reprezentacji.

Art. 52. 1. Członkowie organów depozytariusza i jego pracownicy nie mogą być członkami władz towarzystwa.

2. Depozytariusz nie może być akcjonariuszem towarzystwa zarządzającego funduszem inwestycyjnym, którego aktywa przechowuje.

Art. 53. 1. Umowa o przechowywanie aktywów funduszu określa szczegółowe obowiązki depozytariusza i funduszu inwestycyjnego, sposób ich wykonywania, a także wynagrodzenie depozytariusza, sposób kalkulacji kosztów obciążających fundusz, oraz wskazuje osoby wyznaczone przez depozytariusza do wykonywania umowy.

2. Umowa, o której mowa w ust. 1, nie może ograniczyć obowiązków depozytariusza określonych w ustawie.

Art. 54. 1. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 51 ust. 1 i 4.

2. Odpowiedzialność depozytariusza nie może być wyłączona lub ograniczona ani w umowie o przechowywanie aktywów funduszu, ani z tego powodu, że przechowywanie części lub całości aktywów funduszu depozytariusz zlecił innemu podmiotowi, o którym mowa w art. 51 ust. 1 pkt 1.

Art. 55. Fundusz inwestycyjny lub depozytariusz może rozwiązać umowę o przechowywanie aktywów funduszu, za wypowiedzeniem, w terminie nie krótszym niż sześć miesięcy. O wypowiedzeniu umowy wypowiadający zawiadamia niezwłocznie Komisję.

Art. 56. 1. Jeżeli depozytariusz nie wykonuje obowiązków określonych w umowie o przechowywanie aktywów funduszu albo wykonuje je nienależycie:

- 1) fundusz inwestycyjny wypowiada umowę i niezwłocznie zawiadamia o tym Komisję,
- 2) Komisja może nakazać funduszowi inwestycyjnemu zmianę depozytariusza.

2. W przypadkach, o których mowa w ust. 1, wypowiedzenie może nastąpić w terminie krótszym niż sześć miesięcy.

Art. 57. W przypadku otwarcia likwidacji lub ogłoszenia upadłości depozytariusza, fundusz inwestycyjny niezwłocznie dokonuje zmiany depozytariusza. Przepisu art. 55 zdanie pierwsze nie stosuje się.

Art. 58. 1. Zmiana depozytariusza jest dokonywana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków określonych w art. 51 ust. 1.

2. Depozytariusz, z którym rozwiązano umowę, jest obowiązany wydać depozytariuszowi, z którym fundusz inwestycyjny zawarł umowę, przechowywane aktywa funduszu inwestycyjnego oraz dokumenty związane z wykonywaniem obowiązków określonych w ust. 1 w terminach uzgodnionych przez strony, jednakże bez zbędnej zwłoki.

Art. 59. Przechowywane przez depozytariusza aktywa funduszu inwestycyjnego albo wpłaty dokonane na rachunek, o którym mowa w art. 22 ust. 1, nie mogą być przedmiotem egzekucji kierowanej przeciwko depozytariuszowi lub podmiotom, o których mowa w art. 51 ust. 1 pkt 1, nie wchodzi do masy upadłości depozytariusza lub tych podmiotów i nie mogą być objęte postępowaniem układowym.

Rozdział 5

Fundusze inwestycyjne otwarte

Art. 60. Fundusz inwestycyjny otwarty zbywa jednostki uczestnictwa i dokonuje ich odkupienia na żądanie uczestnika funduszu. Z chwilą odkupienia jednostki uczestnictwa są umarzane z mocy prawa.

Art. 61. 1. Jednostki uczestnictwa danego funduszu inwestycyjnego otwartego reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

2. Jednostka uczestnictwa nie może być zbyta przez uczestnika na rzecz osób trzecich.

3. Jednostka uczestnictwa podlega dziedziczeniu.

4. Wierzytelność, której przedmiotem jest odkupienie jednostki uczestnictwa, może być przedmiotem zastawu, jednakże zaspokojenie się z tej wierzytelności może być dokonane wyłącznie przez jej odkupienie przez fundusz.

Art. 62. 1. Fundusz inwestycyjny otwarty zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa z częstotliwością określoną w statucie, nie rzadziej jednak niż raz na dwa tygodnie.

2. Statut funduszu inwestycyjnego może określać wartość aktywów netto, po której przekroczeniu fundusz może zawiesić zbywanie jednostek uczestnictwa. W takim przypadku statut funduszu określi warunki wznowienia zbywania jednostek uczestnictwa.

Art. 63. Z częstotliwością określoną w statucie, nie rzadziej jednak niż w każdym dniu zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa, fundusz inwestycyjny otwarty dokonuje:

- 1) wyceny aktywów funduszu,
- 2) ustalenia wartości aktywów netto,
- 3) ustalenia ceny zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa.

Art. 64. Jednostki uczestnictwa są zbywane i odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru uczestników funduszu w dniu wyceny, odpowiednio powiększonej lub pomniejszonej o opłaty, o których mowa w art. 26 ust. 4.

Art. 65. 1. Fundusz inwestycyjny otwarty prowadzi rejestr uczestników funduszu.

2. Rejestr uczestników funduszu zawiera w szczególności:

- 1) dane identyfikujące uczestnika funduszu,
- 2) liczbę jednostek uczestnictwa należących do uczestnika,
- 3) datę nabycia, liczbę i cenę nabycia jednostki uczestnictwa,
- 4) datę odkupienia, liczbę odkupionych jednostek oraz kwotę wypłaconą uczestnikowi za odkupione jednostki,
- 5) datę oraz kwotę dochodów funduszu wypłaconych uczestnikowi,
- 6) informacje o pełnomocnictwach udzielonych lub odwołanych przez uczestnika funduszu.

Art. 66. 1. Osobom, które dokonały wpłaty na jednostki uczestnictwa, fundusz jest obowiązany zbyć liczbę jednostek ustaloną zgodnie z art. 64.

2. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez uczestnika za dokonaną wpłatę.

3. Statut funduszu inwestycyjnego może określać minimalną kwotę, za jaką jednorazowo można nabyć jednostki uczestnictwa.

Art. 67. 1. Od uczestników, którzy zażądali odkupienia jednostek uczestnictwa, fundusz jest obowiązany odkupić te jednostki po cenie ustalonej zgodnie z art. 64.

2. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek.

3. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w ust. 2, w sposób określony w statucie funduszu.

4. Jeżeli w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów funduszu, fundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na dwa tygodnie.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję:

- 1) odkupywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszona na okres nie przekraczający dwóch miesięcy,
- 2) w okresie nie przekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa, fundusz może odkupować jednostki uczestnictwa w ratach.

Art. 68. 1. Statut określi terminy, w jakich najpóźniej nastąpi:

- 1) zbycie przez fundusz jednostek uczestnictwa po dokonaniu wpłaty na te jednostki,
- 2) odkupienie przez fundusz jednostek uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia.

2. Terminy, o których mowa w ust. 1, nie mogą być dłuższe niż siedem dni.

Art. 69. 1. Fundusz inwestycyjny otwarty, niezwłocznie po dokonaniu zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, doręcza uczestnikowi funduszu pisemne potwierdzenie.

2. Potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, powinno zawierać:

- 1) dane identyfikujące uczestnika funduszu,
- 2) nazwę funduszu,
- 3) datę zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa,
- 4) liczbę zbytych lub odkupionych jednostek uczestnictwa i ich wartość,
- 5) liczbę jednostek uczestnictwa posiadanych przez uczestnika po zbyciu lub odkupieniu jednostek uczestnictwa.

Art. 70. 1. Fundusz inwestycyjny otwarty, z zastrzeżeniem ust. 2 i art. 73, może lokować aktywa funduszu wyłącznie w:

- 1) papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub na regulowa-

nym rynku pozagiełdowym, który działa regularnie i do którego dostęp nie jest ograniczony oraz jest uznany przez właściwy organ za spełniający warunki określone przepisami prawa, z wyjątkiem wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754),

- 2) papiery wartościowe dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej, o ile warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż jeden rok od dnia emisji, pod warunkiem że statut funduszu zezwala na dokonywanie takich lokat, z wyjątkiem wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi,
- 3) papiery wartościowe, inne niż określone w pkt 1 i 2, lub wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok, pod warunkiem że są one zbywalne i ich wartość rynkowa może być ustalona w każdym czasie (nie rzadziej jednak niż w dniu wyceny), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów funduszu.

2. Lokowanie w papiery wartościowe, które są w obrocie na giełdzie lub oficjalnie uznanym regulowanym rynku pozagiełdowym, oraz w papiery wartościowe, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska lub państwo należące do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) wymaga uzyskania zezwolenia Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku. Nie uchybia to przepisom Prawa dewizowego.

Art. 71. 1. Fundusz inwestycyjny otwarty nie może lokować więcej niż 5% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

2. Fundusz inwestycyjny otwarty może lokować do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości aktywów funduszu oraz gdy statut funduszu to przewiduje.

Art. 72. 1. Do lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w art. 71.

2. Ograniczeń, o których mowa w art. 71, nie stosuje się również do lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez państwa należące do OECD oraz międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD.

3. Jeżeli lokaty, o których mowa w ust. 1 lub 2, nie spełniają warunków określonych w art. 71, powinny być dokonywane w papiery wartościowe co najmniej

sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papierze żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.

4. Lokaty, o których mowa w ust. 1 i 2, dokonywane w papiery wartościowe jednego emitenta lub gwarantowane przez jeden podmiot nie mogą przewyższać 35% wartości aktywów funduszu, chyba że statut funduszu na to zezwala i wskazuje tego emitenta lub gwaranta.

Art. 73. 1. Fundusz inwestycyjny otwarty, z zastrzeżeniem ust. 4, może nabywać jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

2. Fundusz inwestycyjny otwarty może lokować swoje aktywa w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika oraz jeżeli stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w rozdziale 5.

3. Łączna wartość lokat, o których mowa w ust. 1 i 2, nie może przewyższać 5% wartości aktywów funduszu.

4. Fundusz inwestycyjny otwarty może nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez to samo towarzystwo wyłącznie w przypadku, gdy fundusze te specjalizują się w inwestycjach na określonym obszarze geograficznym lub w określonej branży albo sektorze gospodarczym i możliwość nabywania jednostek uczestnictwa w takich funduszach jest wskazana w statucie funduszu.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, towarzystwo nie może pobierać wynagrodzenia ani obciążać funduszu kosztami związanymi z lokowaniem aktywów funduszu w jednostki uczestnictwa.

Art. 74. Fundusz inwestycyjny może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez to samo towarzystwo. Fundusz jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić Komisję o istotnych warunkach zawartej umowy.

Art. 75. 1. Fundusz inwestycyjny otwarty nie może nabyć papierów wartościowych dających więcej niż 10% głosów w którymkolwiek organie emitenta tych papierów.

2. W przypadku gdy papiery wartościowe nabyte przez fundusze zarządzane przez to samo towarzystwo dawały więcej niż 10% głosów w organach emitenta, fundusze te mogą wykonywać prawo głosu z papierów wartościowych dających łącznie 10% głosów.

Art. 76. 1. Czynności prawne dokonane z naruszeniem ograniczeń określonych w art. 71 ust. 1 lub ust. 2, art. 72 ust. 3 lub ust. 4, art. 73 ust. 3 oraz art. 75 ust. 1 są ważne.

2. Jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty przekroczy ograniczenia określone w przepisach wymienionych w ust. 1, jest obowiązany do dostosowania, w ciągu

sześciu miesięcy, stanu swoich aktywów do wymagań określonych w ustawie, uwzględniając należycie interes uczestników funduszu.

Art. 77. 1. Fundusz inwestycyjny otwarty nie może:

- 1) zobowiązywać się do przeniesienia praw, które w chwili zawarcia umowy jeszcze nie zostały przez fundusz nabyte, chyba że ma roszczenie o nabycie takich praw, z zastrzeżeniem art. 76,
- 2) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem art. 70.

2. Fundusz inwestycyjny otwarty, z zastrzeżeniem ust. 3, nie może:

- 1) lokować aktywów funduszu w papiery wartościowe i wierzytelności towarzystwa zarządzającego tym funduszem, jego akcjonariuszy oraz podmiotów pozostających z nimi w stosunku zależności lub dominacji, w rozumieniu przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi,
- 2) zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok, z:
 - a) członkami organów towarzystwa,
 - b) osobami zatrudnionymi w towarzystwie,
 - c) osobami wyznaczonymi przez depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o przechowywanie aktywów funduszu,
 - d) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a)—c) w związku małżeńskim,
 - e) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a)—c) łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie,
- 3) zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z akcjonariuszami:
 - a) towarzystwa,
 - b) depozytariusza,
 - c) podmiotów pozostających z towarzystwem lub depozytariuszem w stosunku zależności lub dominacji w rozumieniu przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

3. Komisja może zezwolić na dokonanie czynności prawnych, o których mowa w ust. 2, pod warunkiem że nie będzie to naruszało interesów uczestników funduszu.

Art. 78. Fundusz inwestycyjny otwarty może zaciągać, wyłącznie w bankach, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% wartości aktywów funduszu w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów.

Art. 79. Fundusz inwestycyjny otwarty utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

Art. 80. 1. Fundusz inwestycyjny otwarty może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 ust. 3 ustawy — Prawo

o publicznym obrocie papierami wartościowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu.

2. Rada Ministrów, na wniosek Przewodniczącego Komisji, w drodze rozporządzenia, może ograniczyć możliwości zawierania umów, o których mowa w ust. 1.

Art. 81. Minister Finansów, w porozumieniu z Przewodniczącym Komisji, może określić, w drodze rozporządzenia, jaką część aktywów funduszu inwestycyjnego otwartego mogą stanowić papiery wartościowe i wierzytelności objęte lub nabyte poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

Art. 82. W przypadku papierów wartościowych emitowanych za granicą pojęcie „papiery wartościowe” ma w ustawie takie znaczenie, jakie nadają mu przepisy państwa, w którym zostały wyemitowane.

Rozdział 6

Specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte

Art. 83. Do specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosuje się przepisy o funduszach inwestycyjnych otwartych, o ile przepisy niniejszego rozdziału nie stanowią inaczej.

Art. 84. 1. Statut specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego może stanowić, że uczestnikami funduszu mogą zostać podmioty określone w statucie lub takie, które spełniają warunki określone w statucie.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, statut specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego może także określać warunki, w jakich uczestnik może żądać odkupienia jednostki uczestnictwa przez fundusz, w tym w szczególności termin, w którym uczestnik powinien zgłosić zamiar żądania odkupienia jednostki uczestnictwa, lub termin, w którym nastąpi wypłata kwoty z tytułu odkupienia tych jednostek.

3. Jeżeli statut specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego przewiduje, że jego uczestnikami mogą być osoby prawne, fundusz może, przy dokonywaniu lokat aktywów, stosować ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego mieszanego, o ile jego statut tak stanowi.

Art. 85. 1. Statut specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego może przewidywać utworzenie rady inwestorów jako organu kontrolnego.

2. Tryb działania rady inwestorów określa statut funduszu oraz regulamin przyjęty przez radę.

3. Rada inwestorów kontroluje realizację celu inwestycyjnego funduszu i polityki inwestycyjnej oraz stosowanie ograniczeń inwestycyjnych. W tym celu rada inwestorów może przeglądać księgi i dokumenty funduszu oraz żądać wyjaśnień od towarzystwa.

4. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w realizowaniu celu inwestycyjnego, polityki inwestycyjnej lub stosowaniu ograniczeń inwestycyjnych, rada inwestorów wzywa towarzystwo do niezwłocznego usunięcia nieprawidłowości oraz zawiadamia o nich Komisję.

5. Rada inwestorów może postanowić o rozwiązaniu funduszu, o ile statut tak stanowi. Uchwała w tej sprawie może być powzięta, jeżeli głosy za powzięciem uchwały oddali uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 50% ogólnej liczby jednostek uczestnictwa danego funduszu.

Art. 86. 1. W skład rady inwestorów może wchodzić uczestnik funduszu reprezentujący ponad 5% ogólnej liczby jednostek uczestnictwa w danym funduszu, który wyraża zgodę na udział w radzie. Fundusz niezwłocznie zawiadamia uczestnika o spełnieniu przez niego tego warunku. Rada inwestorów rozpoczyna działalność, gdy co najmniej trzech inwestorów spełnia powyższe warunki.

2. Członkostwo w radzie inwestorów ustaje z dniem złożenia rezygnacji lub z dniem zawiadomienia inwestora o posiadaniu przez niego jednostek uczestnictwa w liczbie mniejszej niż wymagana w ust. 1.

3. Uprawnienia i obowiązki wynikające z członkostwa w radzie inwestorów uczestnik wykonuje osobiście. Każda jednostka uczestnictwa posiadana przez członka rady daje prawo do jednego głosu w radzie. Uchwały rady są podejmowane bezwzględną większością głosów.

Art. 87. Statut funduszu może zezwolić na dokonywanie wpłat papierami wartościowymi dopuszczonymi do publicznego obrotu, które uczestnicy nabyli na zasadach preferencyjnych lub nieodpłatnie, zgodnie z odrębnymi przepisami. W takim przypadku przepisu art. 38 ust. 3 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. Nr 118, poz. 561 i Nr 156, poz. 775 oraz z 1997 r. Nr 32, poz. 184, Nr 98, poz. 603, Nr 106, poz. 673, Nr 121, poz. 770 i Nr 137, poz. 926) oraz art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi nie stosuje się.

Rozdział 7

Fundusze inwestycyjne zamknięte

Art. 88. Fundusz inwestycyjny zamknięty emituje certyfikaty inwestycyjne. Fundusz inwestycyjny zamknięty nie może nabywać certyfikatów inwestycyjnych, które wyemitował.

Art. 89. 1. Certyfikat inwestycyjny jest papierem wartościowym na okaziciela.

2. Certyfikat inwestycyjny jest niepodzielny.

3. Certyfikaty inwestycyjne danego funduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

4. Certyfikaty inwestycyjne umarza się wyłącznie w przypadkach przewidzianych w ustawie.

Art. 90. Do dopuszczenia certyfikatów inwestycyjnych do publicznego obrotu i do obrotu tymi certyfikatami stosuje się przepisy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, o ile ustawa nie stanowi inaczej.

Art. 91. Wydanie przez Komisję zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego zamkniętego jest równoznaczne z dopuszczeniem pierwszej emisji certyfikatów inwestycyjnych do obrotu publicznego.

Art. 92. Fundusz inwestycyjny zamknięty dokonuje wyceny aktywów funduszu i ustala wartość aktywów netto oraz wartość aktywów netto przypadającą na certyfikat inwestycyjny z częstotliwością określoną w statucie, nie rzadziej jednak niż raz na sześć miesięcy, oraz na siedem dni przed rozpoczęciem zbywania certyfikatów kolejnej emisji.

Art. 93. Cena emisyjna certyfikatów inwestycyjnych drugiej i następnych emisji nie może być niższa niż wartość aktywów netto funduszu przypadająca na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny aktywów poprzedzającej emisję. Cena certyfikatu może być powiększona o opłatę, o której mowa w art. 26 ust. 4.

Art. 94. 1. Fundusz inwestycyjny zamknięty prowadzi rejestr certyfikatów inwestycyjnych.

2. Rejestr certyfikatów inwestycyjnych zawiera w szczególności:

- 1) datę każdej emisji, liczbę oferowanych certyfikatów oraz wartość emisji,
- 2) liczbę certyfikatów każdej emisji zbytych uczestnikom funduszu, cenę certyfikatu oraz łączną wartość wpłat za certyfikaty danej emisji.

Art. 95. 1. Osobom, które dokonały wpłaty na certyfikaty inwestycyjne, fundusz inwestycyjny zamknięty jest obowiązany zbyć certyfikaty według ceny określonej zgodnie z art. 93, na warunkach i w sposób określony w statucie funduszu i w prospekcie emisyjnym.

2. Zbycie, o którym mowa w ust. 1, następuje w chwili wpisania certyfikatu objętego przez uczestnika na jego rachunek papierów wartościowych.

3. Statut funduszu może określać minimalną kwotę, za jaką jednorazowo można nabyć certyfikaty inwestycyjne.

Art. 96. 1. Emisja certyfikatów inwestycyjnych jest zamknięta po dokonaniu wpłat na wszystkie wyemitowane certyfikaty lub po upływie terminu określonego w prospekcie emisyjnym, nie dłuższego jednak niż sześć miesięcy od rozpoczęcia przyjmowania wpłat na certyfikaty, w odniesieniu zaś do pierwszej emisji — nie dłuższego niż cztery miesiące.

2. Kolejna emisja certyfikatów inwestycyjnych jest możliwa po zamknięciu poprzedniej emisji.

Art. 97. 1. Fundusz inwestycyjny zamknięty jest obowiązany w ciągu siedmiu dni od dnia wpisania funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji certyfikatów do złożenia wniosku o dopuszczenie certyfikatów inwesty-

cyjnych do obrotu na rynku giełdowym lub regulowanym rynku pozagiełdowym.

2. Komisja może przedłużyć termin określony w ust. 1 o siedem dni na uzasadniony wniosek funduszu inwestycyjnego.

Art. 98. 1. Fundusz inwestycyjny zamknięty, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, może lokować aktywa w:

- 1) papiery wartościowe,
 - 2) wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych,
 - 3) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,
 - 4) waluty,
 - 5) prawa pochodne od praw majątkowych będących przedmiotem lokat,
 - 6) transakcje terminowe
- pod warunkiem że są zbywalne.

2. Papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot, wierzytelności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić łącznie więcej niż 10% wartości aktywów funduszu.

3. Waluta jednego państwa nie może stanowić więcej niż 10% wartości aktywów funduszu.

4. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2 i 3, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD.

5. Do lokat funduszu inwestycyjnego zamkniętego stosuje się przepisy art. 77 ust. 2 i 3.

Art. 99. Fundusz inwestycyjny zamknięty może zaciągać, wyłącznie w bankach, pożyczki i kredyty o łącznej wysokości nie przekraczającej 50% wartości aktywów funduszu w chwili ich zaciągania.

Art. 100. 1. Czynności prawne dokonane z naruszeniem ograniczeń, o których mowa w art. 98 ust. 1—3 i ust. 5, są ważne.

2. Jeżeli fundusz inwestycyjny zamknięty przekroczy ograniczenia określone w przepisach wymienionych w ust. 1, jest obowiązany do dostosowania, w ciągu sześciu miesięcy, stanu swoich aktywów do wymagań określonych w tych przepisach, uwzględniając należycie interes uczestników funduszu.

Art. 101. 1. W funduszu inwestycyjnym zamkniętym działa rada inwestorów jako organ kontrolny.

2. Do rady, o której mowa w ust. 1, stosuje się odpowiednio przepisy art. 85 i 86.

Art. 102. Minister Finansów, w porozumieniu z Przewodniczącym Komisji, może określić, w drodze rozporządzenia, jaką część aktywów funduszu inwesty-

cyjnego zamkniętego mogą stanowić papiery wartościowe i wierzytelności objęte lub nabyte poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

Rozdział 8

Fundusze inwestycyjne mieszane

Art. 103. Fundusz inwestycyjny mieszany emituje certyfikaty inwestycyjne i dokonuje ich wykupienia na żądanie uczestnika funduszu. Z chwilą wykupienia przez fundusz certyfikaty inwestycyjne są umarzone z mocy prawa.

Art. 104. 1. Certyfikaty inwestycyjne są wykupywane przez fundusz z częstotliwością określoną w statucie, nie rzadziej jednak niż raz w roku.

2. Statut funduszu inwestycyjnego mieszane go określi terminy i sposób dokonywania ogłoszeń o wykupie certyfikatów inwestycyjnych.

Art. 105. Do certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusz inwestycyjny mieszany stosuje się przepis art. 89.

Art. 106. Fundusz inwestycyjny mieszany nie może nabywać certyfikatów inwestycyjnych, które wyemitował. Wyjątek stanowi wykupienie certyfikatów inwestycyjnych na żądanie uczestnika.

Art. 107. 1. Do emisji certyfikatów inwestycyjnych stosuje się przepisy art. 91, 96 i 97.

2. Do dopuszczenia certyfikatów inwestycyjnych do publicznego obrotu i do obrotu tymi certyfikatami stosuje się przepisy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, o ile ustawa nie stanowi inaczej.

Art. 108. Fundusz inwestycyjny mieszany dokonuje wyceny swoich aktywów i ustala wartość aktywów netto przypadającą na certyfikat inwestycyjny:

- 1) z częstotliwością określoną w statucie, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące,
- 2) na siedem dni przed rozpoczęciem przyjmowania wpłat na certyfikaty kolejnej emisji,
- 3) na siedem dni przed dniem wykupywania certyfikatów,
- 4) w dniu zbywania certyfikatów,
- 5) w dniu wykupywania certyfikatów.

Art. 109. 1. Cena emisyjna certyfikatów inwestycyjnych drugiej i następnych emisji jest równa wartości aktywów netto funduszu przypadającej na certyfikat inwestycyjny, według wyceny aktywów z dnia zbywania certyfikatów. Cena certyfikatu może być powiększona o opłatę, o której mowa w art. 26 ust. 4.

2. Cena wykupu certyfikatów inwestycyjnych jest równa wartości aktywów netto funduszu, przypadającej na certyfikat inwestycyjny, według wyceny aktywów z dnia wykupienia. Cena ta może być pomniejszona o opłatę, o której mowa w art. 26 ust. 4.

Art. 110. 1. Fundusz inwestycyjny mieszany prowadzi rejestr certyfikatów inwestycyjnych.

2. Rejestr certyfikatów inwestycyjnych zawiera w szczególności:

- 1) datę każdej emisji, liczbę oferowanych certyfikatów oraz wartość emisji,
- 2) liczbę certyfikatów każdej emisji zbytych uczestnikom funduszu, cenę certyfikatu oraz łączną wartość wpłat za certyfikaty danej emisji,
- 3) datę emisji i liczbę certyfikatów umorzonych z mocy prawa w wyniku ich wykupienia przez fundusz.

Art. 111. 1. Osobom, które dokonały wpłaty na certyfikaty inwestycyjne, fundusz jest zobowiązany zbyć certyfikaty według ceny ustalonej zgodnie z art. 109 ust. 1, na warunkach i w sposób określony w statucie funduszu i prospekcie emisyjnym.

2. Zbycie, o którym mowa w ust. 1, następuje w chwili wpisania certyfikatów inwestycyjnych objętych przez uczestnika na jego rachunek papierów wartościowych.

3. Statut funduszu może określać minimalną kwotę, za jaką jednorazowo można nabyć certyfikaty inwestycyjne.

Art. 112. 1. Od uczestników, którzy zażądali wykupienia certyfikatów inwestycyjnych, fundusz jest obowiązany wykupić te certyfikaty po cenie ustalonej zgodnie z art. 109 ust. 2.

2. Wykupienie certyfikatu inwestycyjnego następuje w chwili wykreślenia certyfikatu z rachunku papierów wartościowych uczestnika.

3. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w ust. 1, w sposób określony w statucie funduszu.

Art. 113. 1. Fundusz inwestycyjny mieszany może lokować aktywa w:

- 1) papiery wartościowe, z wyjątkiem wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi,
- 2) wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok,
- 3) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,
- 4) waluty

— pod warunkiem że są one zbywalne i ich wartość może być ustalona nie rzadziej niż w każdym dniu wyceny aktywów funduszu.

2. Lokowanie w papiery wartościowe lub wierzytelności w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska lub państwo należące do OECD wymaga uzyskania zezwolenia Komisji na dokonywanie lokat. Nie uchybia to przepisom Prawa dewizowego.

Art. 114. 1. Fundusz inwestycyjny mieszany może dokonywać lokat, o których mowa w art. 113 ust. 1, pod warunkiem, że nie więcej niż 5% wartości jego aktywów będą stanowiły:

- 1) papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot, wierzytelności wobec tego podmiotu lub udziały w tym podmiocie,
- 2) waluta jednego państwa.

2. Jeżeli statut funduszu tak stanowi, fundusz inwestycyjny mieszany może lokować do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe i prawa, o których mowa w ust. 1 pkt 1, albo w waluty jednego państwa. Łączna wartość takich lokat nie może przekroczyć 40% wartości aktywów funduszu.

Art. 115. 1. Do lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w art. 114.

2. Ograniczeń, o których mowa w art. 114, nie stosuje się również do lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD, o ile Komisja na to zezwoli. Nie uchybia to przepisom Prawa dewizowego.

3. Jeżeli lokaty, o których mowa w ust. 1 lub 2, nie spełniają warunków określonych w art. 114, powinny być dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów funduszu.

4. Lokaty, o których mowa w ust. 1 i 2, dokonywane w papiery wartościowe jednego emitenta lub gwarantowane przez jeden podmiot, nie mogą przewyższać 35% wartości aktywów funduszu, chyba że statut funduszu na to zezwala i wskazuje tego emitenta lub gwaranta.

Art. 116. 1. Fundusz inwestycyjny mieszany może nabywać jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą.

2. Jeżeli fundusz inwestycyjny mieszany jest jednym z wielu funduszy zarządzanych przez jedno towarzystwo, może on nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez to samo towarzystwo, gdy możliwość nabywania jednostek uczestnictwa w takich funduszach jest w sposób wyraźny określona w statucie funduszu.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, towarzystwo nie może pobierać wynagrodzenia ani obciążać funduszu kosztami związanymi z lokowaniem aktywów funduszu w jednostki uczestnictwa tych funduszy.

Art. 117. 1. Czynności prawne dokonane z naruszeniem ograniczeń określonych w art. 114 i w art. 115 ust. 3 lub ust. 4 są ważne.

2. Jeżeli fundusz inwestycyjny mieszany przekroczy ograniczenia określone w przepisach wymienionych w ust. 1, jest obowiązany do dostosowania w cią-

gu sześciu miesięcy stanu swoich aktywów do wymagań określonych w ustawie, uwzględniając należycie interes uczestników funduszu.

Art. 118. Do funduszu inwestycyjnego mieszanego przepisy art. 77 stosuje się odpowiednio.

Art. 119. Fundusz inwestycyjny mieszany może zaciągać, wyłącznie w bankach, pożyczki i kredyty o łącznej wysokości nie przekraczającej 30% wartości aktywów funduszu w chwili ich zaciągnięcia.

Art. 120. 1. Jeżeli statut funduszu inwestycyjnego mieszanego tak stanowi, fundusz może dokonywać lokat w papiery wartościowe wymienione w art. 3 ust. 3 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, inne prawa pochodne od praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe, przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego funduszu.

2. Rada Ministrów, na wniosek Przewodniczącego Komisji, w drodze rozporządzenia, może ograniczyć możliwości zawierania umów, o których mowa w ust. 1.

Art. 121. Minister Finansów, w porozumieniu z Przewodniczącym Komisji, może określić, w drodze rozporządzenia, jaką część aktywów funduszu inwestycyjnego mieszanego mogą stanowić papiery wartościowe i wierzytelności objęte lub nabyte poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

Rozdział 9

Obowiązki informacyjne funduszy inwestycyjnych i nadzór Komisji Papierów Wartościowych i Giełd

Art. 122. Fundusz inwestycyjny otwarty ma obowiązek ogłaszania prospektów informacyjnych we wskazanym w statucie dzienniku o zasięgu krajowym.

Art. 123. Fundusz inwestycyjny zamknięty i fundusz inwestycyjny mieszany publikują w sposób określony przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi prospekty emisyjne wraz ze statutem funduszu.

Art. 124. 1. Prospekt informacyjny funduszu inwestycyjnego otwartego powinien zawierać statut funduszu oraz wszelkie informacje niezbędne do oceny ryzyka inwestycyjnego.

2. Rada Ministrów, na wniosek Przewodniczącego Komisji, określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowe warunki, jakim powinien odpowiadać prospekt informacyjny.

Art. 125. 1. Przy zbywaniu jednostek uczestnictwa fundusz inwestycyjny otwarty udostępnia roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz prospekt informacyjny funduszu.

2. Fundusz inwestycyjny otwarty jest obowiązany doręczyć uczestnikowi funduszu, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania oraz prospekt informacyjny.

3. Fundusz inwestycyjny otwarty przekazuje Komisji, roczne i półroczne sprawozdania oraz prospekty informacyjne niezwłocznie po ich sporządzeniu.

Art. 126. Fundusz inwestycyjny ma obowiązek ogłaszać, w sposób określony w statucie, cenę zbywania i odkupywania lub wykupywania jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych, niezwłocznie po jej ustaleniu.

Art. 127. 1. Towarzystwo i fundusz inwestycyjny mają obowiązek dostarczania Komisji okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących ich działalności i sytuacji finansowej.

2. Rada Ministrów, na wniosek Przewodniczącego Komisji, określi, w drodze rozporządzenia, zakres sprawozdań i informacji, o których mowa w ust. 1, oraz terminy ich dostarczania.

Art. 128. 1. Osoba upoważniona przez Przewodniczącego Komisji ma prawo wstępu do pomieszczeń:

- 1) towarzystwa — w celu sprawdzenia, czy jego działalność jest zgodna z prawem i statutem,
- 2) depozytariusza — w celu sprawdzenia, czy jego działalność w zakresie wykonywania obowiązków depozytariusza jest zgodna z prawem i umową, o której mowa w art. 50,
- 3) podmiotu, o którym mowa w art. 26 ust. 2 — w celu sprawdzenia, czy jego działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych jest zgodna z prawem, umową zawartą z funduszem i zgodą wydaną przez komisję.

2. Kontrolujący ma prawo:

- 1) wglądu do ksiąg, dokumentów i innych nośników informacji,
- 2) żądania sporządzenia, na koszt kontrolowanego, kopii tych dokumentów i nośników informacji,
- 3) żądania udzielenia informacji lub wyjaśnień przez pracowników kontrolowanych podmiotów.

3. Towarzystwo jest obowiązane zapewnić kontrolującemu dostęp do wszystkich ksiąg, dokumentów i innych nośników informacji związanych z działalnością towarzystwa, które są przechowywane u osób trzecich w związku z powierzeniem im niektórych czynności na podstawie odrębnych umów.

4. Upoważnienie Przewodniczącego Komisji określa zakres kontroli.

5. Kontrolujący sporządza protokół z dokonanych czynności.

6. Komisja zawiadamia kontrolowany podmiot o stwierdzonych nieprawidłowościach i wyznacza termin ich usunięcia. W razie nieusunięcia nieprawidłowości w wyznaczonym terminie, Komisja może nałożyć na kontrolowany podmiot karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł.

Art. 129. W przypadku przeprowadzania postępowania kontrolnego w towarzystwie lub funduszu inwe-

stycyjnym w zakresie i na zasadach określonych w przepisach o Najwyższej Izbie Kontroli, kontrolerzy mają dostęp do tajemnicy zawodowej na podstawie odrębnego upoważnienia Prezesa Najwyższej Izby Kontroli.

Art. 130. 1. Informacje o funduszu inwestycyjnym publikowane przez towarzystwo, w tym informacje reklamowe, powinny rzetelnie przedstawiać sytuację finansową funduszu oraz ryzyko związane z uczestnictwem w funduszu.

2. Jeżeli Komisja stwierdzi, że publikacje, o których mowa w ust. 1, wprowadzają lub mogą wprowadzić w błąd, może zakazać ich ogłaszania i nakazać ogłoszenie odpowiednich sprostowań w wyznaczonym terminie.

3. Jeżeli zakaz lub nakaz nie zostanie wykonany, Komisja nakłada na towarzystwo karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł. W takim wypadku Komisja dokona ogłoszenia odpowiednich sprostowań na koszt towarzystwa.

Art. 131. 1. W uzasadnionych przypadkach Komisja może nakazać funduszowi inwestycyjnemu zmianę osób, o których mowa w art. 17 pkt 4, 6 i 7, wyznaczając termin na dokonanie tej zmiany.

2. Jeżeli zmiana, o której mowa w ust. 1, nie zostanie dokonana w określonym terminie, Komisja może nałożyć na towarzystwo karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł.

3. Jeżeli mimo nałożenia kary pieniężnej zmiana nie zostanie dokonana, Komisja może cofnąć zezwolenie na utworzenie towarzystwa. W takim przypadku stosuje się przepis art. 48.

Art. 132. Depozytariusz jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić Komisję, że fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależyście uwzględni interes uczestników funduszu.

Art. 133. 1. Jeżeli towarzystwo lub depozytariusz nie wypełniają określonych w ustawie obowiązków przekazywania informacji Komisji lub uczestnikom funduszu, Komisja może nałożyć karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł.

2. Jeżeli fundusz inwestycyjny nie przestrzega przepisów ustawy lub statutu, określających zasady inwestowania, lub nie wykona obowiązku określonego w art. 76 ust. 2, art. 97 ust. 1, art. 100 ust. 2 lub art. 117 ust. 2, Komisja może nałożyć na towarzystwo karę pieniężną w wysokości do 100 000 zł.

Art. 134. W sprawach cywilnych z zakresu tworzenia i działania funduszy inwestycyjnych Przewodniczącemu Komisji przysługują uprawnienia prokuratora wynikające z właściwych przepisów Kodeksu postępowania cywilnego.

Art. 135. 1. Udzielenie zezwolenia przewidzianego w ustawie podlega stałej opłacie w wysokości nie większej niż równowartość 4 500 ECU, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski.

2. Przeznaczenie i rozdysponowanie wpływów z opłat, o których mowa w ust. 1, następuje w trybie i na zasadach określonych w art. 21 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

3. Minister Finansów w porozumieniu z Przewodniczącym Komisji określa, w drodze rozporządzenia, wysokość, szczegółowy sposób naliczania oraz warunki i terminy uiszczania opłat określonych w ust. 1.

Rozdział 10

Przejęcie, przekształcenie i likwidacja funduszu inwestycyjnego

Art. 136. 1. Towarzystwo może na podstawie umowy zawartej z innym towarzystwem będącym organem funduszu inwestycyjnego przejąć zarządzanie tym funduszem.

2. Towarzystwo przejmujące zarządzanie wstępuje w prawa i obowiązki towarzystwa będącego dotychczas organem funduszu. Postanowienia umowy wyłączające przejęcie określonych obowiązków są bezskuteczne wobec osób trzecich.

Art. 137. 1. Fundusz inwestycyjny zamknięty może zostać przekształcony w fundusz inwestycyjny mieszany.

2. Fundusz inwestycyjny mieszany może zostać przekształcony w fundusz inwestycyjny zamknięty.

3. Przekształcenia funduszu dokonuje towarzystwo funduszy inwestycyjnych przez zmianę statutu funduszu.

Art. 138. 1. Fundusz inwestycyjny ulega likwidacji, jeżeli:

- 1) upłynął okres, na który, w myśl statutu, fundusz został utworzony,
- 2) zarządzanie funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie określonym w art. 48 ust. 2,
- 3) depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym bankiem umowy o przechowywanie aktywów,
- 4) wartość aktywów netto funduszu spadła poniżej wartości określonej w art. 8,
- 5) rada inwestorów podjęła uchwałę o rozwiązaniu funduszu,
- 6) wystąpiły inne przyczyny określone w statucie funduszu inwestycyjnego.

2. Likwidacja funduszu inwestycyjnego następuje na podstawie decyzji Komisji.

3. W decyzji, o której mowa w ust. 2, należy określić datę rozpoczęcia i zakończenia likwidacji. Przy określeniu terminu zakończenia likwidacji należy uwzględnić wielkość i rodzaje aktywów funduszu.

Art. 139. 1. Informacja o wystąpieniu przesłanek likwidacji funduszu powinna być niezwłocznie opubliko-

wana przez towarzystwo lub depozytariusza, w sposób określony w statucie funduszu, oraz przekazana Komisji.

2. Jeżeli publikacja informacji, o której mowa w ust. 1, nie zostanie dokonana przez podmiot wskazany w ust. 1, Komisja dokonuje publikacji na koszt towarzystwa.

3. Niezwłocznie po wydaniu decyzji o likwidacji funduszu Komisja zawiadomi o tym sąd rejestrowy, załączając odpis decyzji. Sąd, z urzędu, wpisuje do rejestru funduszy inwestycyjnych datę rozpoczęcia likwidacji oraz dane likwidatora.

4. Przepisy ust. 1—3 w przypadku funduszy inwestycyjnych zamkniętych i mieszanych nie uchybiają przepisom o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Art. 140. Likwidatorem funduszu inwestycyjnego jest depozytariusz, chyba że Komisja wyznaczy innego likwidatora.

Art. 141. 1. Likwidacja funduszu inwestycyjnego polega na zbyciu jego aktywów, ściąganiu należności funduszu, zaspokojeniu wierzycieli funduszu i umorzeniu jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych uczestnikom funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych.

2. Zbywanie aktywów funduszu powinno być dokonywane z należyтым uwzględnieniem interesów uczestników funduszu inwestycyjnego.

Art. 142. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego.

Art. 143. O dokonaniu czynności określonych w art. 141 ust. 1 i art. 142 likwidator niezwłocznie zawiadamia Komisję; jednocześnie składa wniosek do sądu rejestrowego o wykreślenie zlikwidowanego funduszu z rejestru funduszy inwestycyjnych.

Art. 144. Rada Ministrów, na wniosek Przewodniczącego Komisji, określi, w drodze rozporządzenia, tryb likwidacji funduszy inwestycyjnych.

Rozdział 11

Postanowienia antymonopolowe

Art. 145. Do połączenia towarzystw lub przejęcia zarządzania funduszem inwestycyjnym stosuje się przepisy ustawy z dnia 24 lutego 1990 r. o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym (Dz.U. z 1997 r. Nr 49, poz. 318, Nr 118, poz. 754 i Nr 121, poz. 770), z zastrzeżeniem art. 146 niniejszej ustawy.

Art. 146. 1. Zamiar połączenia towarzystw lub przejęcia zarządzania funduszem inwestycyjnym podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w ciągu czternastu dni od dnia:

- 1) podjęcia przez walne zgromadzenia akcjonariuszy łączonych towarzystw uchwał o połączeniu,
- 2) zgłoszenia Komisji zamiaru przejścia zarządzania funduszem inwestycyjnym, o którym mowa w art. 48 ust. 3,
- 3) zawarcia umowy o przejście zarządzania funduszem inwestycyjnym, o której mowa w art. 136.

2. Zgłoszenia zamiaru dokonują:

- 1) w przypadku połączenia towarzystw — oddzielnie zarządy tych towarzystw,
- 2) w pozostałych przypadkach — zarząd towarzystwa przejmującego zarządzanie.

3. Do zgłoszenia zamiaru połączenia towarzystw należy załączyć wypisy z rejestru handlowego, statuty łączących się towarzystw oraz informacje o zarządzanych przez te towarzystwa funduszach, obejmujące w szczególności wielkość aktywów funduszy oraz pozycję zajmowaną na rynku usług finansowych, a także odpowiednio dokumenty, o których mowa w ust. 1.

4. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w terminie nie dłuższym niż dwa miesiące, a w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, w terminie nie dłuższym niż trzydzieści dni, zawiadamia zgłaszającego zamiar o braku zastrzeżeń bądź wydaje decyzję zakazującą łączenia towarzystw lub przejścia zarządzania funduszem inwestycyjnym. Decyzję taką można wydać tylko wówczas, jeżeli towarzystwo w wyniku połączenia lub przejścia zarządzania funduszem inwestycyjnym uzyskałoby lub umocniłoby pozycję dominującą na rynku.

Rozdział 12

Przepisy karne

Art. 147. Kto, będąc odpowiedzialny za informacje zawarte w prospekcie informacyjnym, podaje nieprawdziwe lub zataja prawdziwe dane wpływające w istotny sposób na treść informacji,

podlega karze pozbawienia wolności do lat 3 lub grzywny do 5 000 000 zł.

Art. 148. 1. Kto, będąc obowiązany do zachowania tajemnicy zawodowej dotyczącej działalności funduszu inwestycyjnego, ujawnia ją lub wykorzystuje,

podlega karze pozbawienia wolności do lat 3 lub grzywny do 1 000 000 zł.

2. Jeżeli sprawca dopuszcza się czynu określonego w ust. 1 w celu osiągnięcia korzyści majątkowej lub osobistej,

podlega karze pozbawienia wolności do lat 5 lub grzywny do 5 000 000 zł.

Art. 149. Kto bez wymaganego zezwolenia prowadzi działalność, której przedmiotem jest lokowanie środków pieniężnych zebranych publicznie w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe,

podlega karze pozbawienia wolności do lat 5 lub grzywny do 5 000 000 zł.

Rozdział 13

Przepisy przejściowe, zmieniające i końcowe

Art. 150. 1. W funduszach inwestycyjnych otwartych wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa mogą być dokonywane powszechnymi świadectwami udziałowymi oraz świadectwami rekompensacyjnymi, jeżeli statuty tych funduszy tak stanowią.

2. Świadectwa rekompensacyjne mogą stanowić nie więcej niż 50% aktywów funduszu.

Art. 151. Do wniosków o udzielenie zezwolenia, o których mowa w art. 96 ustawy z dnia 22 marca 1991 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych (Dz.U. z 1994 r. Nr 58, poz. 239, Nr 71, poz. 313 i Nr 121, poz. 591, z 1996 r. Nr 45, poz. 199, Nr 75, poz. 357, Nr 106, poz. 496 i Nr 149, poz. 703 oraz z 1997 r. Nr 30, poz. 164 i Nr 88, poz. 554), nie rozpatrzonych przez Komisję do dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, stosuje się przepisy niniejszej ustawy.

Art. 152. 1. Fundusze powiernicze istniejące w dniu wejścia w życie ustawy mogą przez trzy lata prowadzić działalność na dotychczasowych zasadach.

2. Zezwolenia udzielone towarzystwom funduszy powierniczych na podstawie dotychczasowych przepisów wygasają, z mocy prawa, z upływem trzech lat od dnia wejścia w życie ustawy.

Art. 153. 1. Towarzystwo funduszy powierniczych przekształca się w towarzystwo funduszy inwestycyjnych przez zmianę statutu, obejmującą zmianę firmy oraz zmianę przedmiotu przedsiębiorstwa.

2. Towarzystwo funduszy powierniczych staje się towarzystwem funduszy inwestycyjnych z dniem wpisania do rejestru handlowego zmian w statucie towarzystwa.

3. Zmiana statutu towarzystwa funduszy powierniczych, o której mowa w ust. 1, polegająca na dostosowaniu statutu do wymogów ustawy nie wymaga zgody Komisji.

4. Towarzystwo niezwłocznie informuje Komisję o zmianach statutu wpisanych do rejestru handlowego.

Art. 154. Fundusz powierniczy może zostać przekształcony w fundusz inwestycyjny otwarty w następującym trybie:

- 1) towarzystwo składa do Komisji wnioski o zezwolenie na przekształcenie funduszu powierniczego w fundusz inwestycyjny otwarty wraz z dokumentami określonymi w art. 17,
- 2) po uzyskaniu zezwolenia, o którym mowa w pkt 1, towarzystwo dokonuje dwukrotnego ogłoszenia o zamiarze przekształcenia funduszu powierniczego w fundusz inwestycyjny otwarty, z tym że drugiego ogłoszenia należy dokonać po upływie co najmniej trzydziestu dni od daty pierwszego ogłoszenia; w ogłoszeniu należy zaznaczyć, że z chwilą przekształcenia środki powierzone funduszowi powierniczemu stają się aktywami funduszu inwesty-

cyjnego otwartego, a jednostki uczestnictwa funduszu powierniczego stają się jednostkami uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego,

- 3) po upływie trzech miesięcy od dnia dokonania druzgiego ogłoszenia, o którym mowa w pkt 2, towarzystwo składa do sądu rejestrowego wnioski o wpis do rejestru funduszy inwestycyjnych; przepis art. 23 stosuje się odpowiednio.

Art. 155. Z chwilą wpisania przekształconego funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych:

- 1) fundusz inwestycyjny otwarty, powstały z przekształcenia funduszu powierniczego, wstępuje w prawa i obowiązki nabyte na rzecz funduszu powierniczego,
- 2) aktywa funduszu powierniczego stają się aktywami funduszu inwestycyjnego otwartego,
- 3) jednostki uczestnictwa funduszu powierniczego stają się jednostkami uczestnictwa funduszu inwestycyjnego otwartego.

Art. 156. Do dnia wpisania do rejestru funduszy inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego otwartego, powstałego z przekształcenia funduszu powierniczego, do zarządzania tym funduszem stosuje się przepisy dotychczasowe.

Art. 157. Tracą moc art. 2 pkt 7 i 8, rozdział 8 i art. 120 ustawy z dnia 22 marca 1991 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych (Dz.U. z 1994 r. Nr 58, poz. 239, Nr 71, poz. 313 i Nr 121, poz. 591, z 1996 r. Nr 45, poz. 199, Nr 75, poz. 357, Nr 106, poz. 496 i Nr 149, poz. 703 oraz z 1997 r. Nr 30, poz. 164, Nr 88, poz. 554 i Nr 118, poz. 754).

Art. 158. W ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 1993 r. Nr 90, poz. 416 i Nr 134, poz. 646, z 1994 r. Nr 43, poz. 163, Nr 90, poz. 419, Nr 113, poz. 547, Nr 123, poz. 602 i Nr 126, poz. 626, z 1995 r. Nr 5, poz. 25 i Nr 133, poz. 654, z 1996 r. Nr 25, poz. 113, Nr 87, poz. 395, Nr 137, poz. 638, Nr 147, poz. 686 i Nr 156, poz. 776 oraz z 1997 r. Nr 28, poz. 153, Nr 30, poz. 164, Nr 71, poz. 449, Nr 85, poz. 538, Nr 96, poz. 592, Nr 121, poz. 770, Nr 123, poz. 776, Nr 137, poz. 926 i Nr 139, poz. 932) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 17 pkt 5 otrzymuje brzmienie:

„5) przychody z tytułu udziału w funduszach powierniczych lub inwestycyjnych, w tym również z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych, odkupienia jednostek uczestnictwa oraz wykupienia certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych, a także z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych utworzonych na podstawie przepisów o funduszach inwestycyjnych,”;

- 2) w art. 21 w ust. 1:

a) po pkt 5 dodaje się pkt 5a w brzmieniu:

„5a) kwoty zwracane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych w związku z wygaśnięciem zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego,”

- b) dodaje się pkt 56 i 57 w brzmieniu:

„56) przychody z tytułu udziału w funduszach powierniczych lub inwestycyjnych, w tym również z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych oraz zbycia certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,

57) przychody z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego.”;

- 3) w art. 23 w ust. 1 pkt 38 otrzymuje brzmienie:

„38) wydatków na objęcie lub nabycie udziałów albo wkładów w spółdzielni, udziałów w spółce albo akcji oraz innych papierów wartościowych, a także wydatków na nabycie jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych, świadectw udziałowych narodowych funduszy inwestycyjnych oraz certyfikatów inwestycyjnych lub jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych; wydatki takie są jednak kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia tych udziałów, wkładów, akcji oraz innych papierów wartościowych, a także dochodu ze zbycia świadectw udziałowych narodowych funduszy inwestycyjnych oraz zbycia certyfikatów inwestycyjnych lub jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych albo umorzenia jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych, a także z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego.”;

- 4) w art. 52 w pkt 1 skreśla się lit. c).

Art. 159. W ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 1993 r. Nr 106, poz. 482 i Nr 134, poz. 646, z 1994 r. Nr 1, poz. 2, Nr 43, poz. 163, Nr 80, poz. 368, Nr 87, poz. 406, Nr 90, poz. 419, Nr 113, poz. 547, Nr 123, poz. 602 i Nr 127, poz. 627, z 1995 r. Nr 5, poz. 25, Nr 86, poz. 433, Nr 96, poz. 478, Nr 133, poz. 654 i Nr 142, poz. 704, z 1996 r. Nr 25, poz. 113, Nr 34, poz. 146, Nr 90, poz. 405, Nr 137, poz. 639 i Nr 147, poz. 686 oraz z 1997 r. Nr 9, poz. 44, Nr 28, poz. 153, Nr 79, poz. 484, Nr 96, poz. 592, Nr 107, poz. 685, Nr 118, poz. 754, Nr 121, poz. 770, Nr 123, poz. 776 i 777, Nr 137, poz. 926 i Nr 139, poz. 932) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 6 w ust. 1 w pkt 9 kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się pkt 10 w brzmieniu:

„10) fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 139, poz. 933).”;

- 2) w art. 12 w ust. 4:

a) w pkt 3 skreśla się wyrazy „wykupu przez emitenta papierów wartościowych oraz z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych”,

- b) po pkt 4 dodaje się pkt 4a w brzmieniu:

„4a) przychodów otrzymywanych przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych z tytułu

zapisów na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne.”,

3) w art. 16 w ust. 1:

a) pkt 8 otrzymuje brzmienie:

„8) wydatków na objęcie lub nabycie udziałów albo wkładów w spółdzielni, udziałów w spółce albo akcji oraz innych papierów wartościowych, a także wydatków na nabycie jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych, świadectw udziałowych narodowych funduszy inwestycyjnych oraz certyfikatów inwestycyjnych lub jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych; wydatki takie są jednak kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia tych udziałów, wkładów, akcji oraz innych papierów wartościowych, w tym dochodu z tytułu wykupu przez emitenta papierów wartościowych, a także dochodu ze zbycia świadectw udziałowych narodowych funduszy inwestycyjnych oraz zbycia certyfikatów inwestycyjnych lub jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, albo umorzenia jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych, a także z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego,”

b) w pkt 10 skreśla się lit. d);

4) w art. 17 w ust. 1 w pkt 20 na końcu dodaje się wyrazy „jak również z tytułu sprzedaży udziałów lub akcji spółek wniesionych do tych funduszy przez Skarb Państwa”.

Art. 160. W ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 oraz z 1997 r. Nr 32, poz. 183, Nr 43, poz. 272, Nr 88, poz. 554 i Nr 118, poz. 754) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2 w ust. 1 pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3) jednostek organizacyjnych działających na podstawie Prawa bankowego, Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych, przepisów o funduszach inwestycyjnych lub przepisów o działalności ubezpieczeniowej, bez względu na wielkość przychodów,”;

2) w art. 64:

a) w ust. 1 pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) jednostek działających na podstawie Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych oraz przepisów o funduszach inwestycyjnych,”

b) dodaje się ust. 4 w brzmieniu:

„4. Badaniu i ogłaszaniu podlegają również półroczne sprawozdania finansowe funduszy inwestycyjnych.”;

3) art. 70 otrzymuje brzmienie:

„Art. 70. 1. Kierownik jednostki, o której mowa w art. 64 ust. 1, obowiązany jest złożyć bilans, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy do ogłoszenia w ciągu 15 dni od dnia ich zatwierdzenia, wraz z opinią biegłego rewidenta oraz odpisem uchwały bądź postanowienia organu zatwierdzającego o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podziale zysku lub pokryciu straty. Zakres rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego funduszy inwestycyjnych oraz termin ich złożenia do ogłoszenia określają odrębne przepisy.

2. Ogłoszenie, o którym mowa w ust. 1 i art. 64 ust. 4, następuje w Monitorze Polskim B.”;

4) w art. 81 w ust. 2 w pkt 1 dodaje się lit. d) w brzmieniu:

„d) szczególne zasady rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w tym również wzory składników sprawozdania finansowego, terminy sporządzania i złożenia do ogłoszenia rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, zakres ogłaszanych rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych oraz termin zatwierdzania rocznego sprawozdania finansowego.”

Art. 161. Ustawa wchodzi w życie po upływie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia.

Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej: *A. Kwaśniewski*