



Stanowisko Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie skutków braku wydania rozporządzeń określających tryb, sposób oraz formę przekazywania do Komisji Nadzoru Finansowego przez zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi informacji określonych w art. 110 i załączniku IV rozporządzenia 231/2013

Mając na uwadze sytuację faktyczną i prawną, jaka występuje w związku z brakiem wydania do chwili obecnej przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych:

- 1) rozporządzenia *w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego* (dalej jako: „rozporządzenie ESPI”),
- 2) rozporządzenia *w sprawie uzupełnienia obowiązków informacyjnych zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi* (dalej jako: „rozporządzenie wykonawcze do art. 222e ust. 3 ustawy o funduszach”)

– Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, co następuje.

- 1) Art. 222c ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 157, z późn. zm., dalej jako: „ustawa o funduszach”) nakłada na zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, tj. towarystwa funduszy inwestycyjnych oraz zarządzających ASI, obowiązek sporządzania i przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego, z uwzględnieniem art. 110 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. *uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru* (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1, dalej jako: „rozporządzenie 231/2013”), okresowych sprawozdań, dotyczących odpowiednio, działalności towarystwa funduszy

inwestycyjnych lub zarządzającego ASI oraz zarządzanych przez nie alternatywnych funduszy inwestycyjnych.

Jednocześnie zgodnie z art. 222e ust. 1 ustawy o funduszach zarządzający alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi są obowiązani do przekazywania Komisji informacji uzupełniających zakres informacji, które należy zamieszczać w formularzach sprawozdawczych przedstawionych w załączniku IV do rozporządzenia 231/2013, niezbędnych do monitorowania ryzyka systemowego.

- 2) Ustawodawca przewidział uregulowanie trybu przekazywania do Komisji Nadzoru Finansowego sprawozdań okresowych określonych w art. 222c ust. 1 ustawy o funduszach oraz zakresu, formy i sposobu wykonywania obowiązku przekazania informacji uzupełniających, o których mowa w art. 222e ust. 1 ustawy o funduszach, w ramach rozporządzeń, do których wydania upoważnił ministra właściwego do spraw instytucji finansowych [por. art. 222c ust. 4 ustawy o funduszach w związku z art. 55 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. *o nadzorze nad rynkiem kapitałowym* (Dz. U. z 2016 r. poz. 1289, dalej jako: „ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym”) oraz art. 222e ust. 2 i 3 w związku z art. 55 ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym].

W tym zakresie, zgodnie z art. 222c ust. 4 ustawy o funduszach informacje, o których mowa w art. 110 rozporządzenia 231/2013, towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz zarządzający ASI przekazuje Komisji w trybie określonym przepisami wydanymi na podstawie art. 55 ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, tj. przepisami rozporządzenia ESPI.

Ponadto, w ramach upoważnienia ustawowego do wydania rozporządzenia wykonawczego do art. 222e ust. 3 ustawy o funduszach minister właściwy do spraw instytucji finansowych ma określić obowiązki informacyjne zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, uzupełniające zakres informacji, które należy zamieszczać w formularzach sprawozdawczych przedstawionych w załączniku IV do rozporządzenia 231/2013.

Natomiast jak wynika z art. 222e ust. 2 ustawy o funduszach informacje uzupełniające określone w rozporządzeniu wykonawczym do art. 222e ust. 3 ustawy o funduszach należy przekazywać Komisji Nadzoru Finansowego jako uzupełnienie formularzy

sprawozdawczych przedstawionych w załączniku IV do rozporządzenia 231/2013, w sposób określony w przepisach wydanych na podstawie art. 55 ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

- 3) Uwzględniając opisany powyżej stan prawny należy stwierdzić, że do czasu wydania rozporządzenia ESPI oraz rozporządzenia wykonawczego do art. 222e ust. 3 ustawy o funduszach, **brak jest podstaw prawnych umożliwiających**: po pierwsze, ustalenie trybu przekazania okresowych sprawozdań, po drugie określenia zakresu, formy i sposobu wykonania obowiązków dotyczących informacji uzupełniających.

Mając na uwadze powyższe, nie jest możliwe wypełnienie przez zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi obowiązku przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego okresowych sprawozdań oraz informacji uzupełniających. Obowiązek ten zaktualizuje się po wydaniu przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych opisanych rozporządzeń.