



**SENAT  
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  
V KADENCJA**

---

Warszawa, dnia 14 maja 2004 r.

**Druk nr 693 A**

---

**SPRAWOZDANIE  
KOMISJI GOSPODARKI I FINANSÓW PUBLICZNYCH**

**o uchwalonej przez Sejm w dniu 20 kwietnia 2004 r.**

**ustawie o funduszach inwestycyjnych**

Marszałek Senatu dnia 22 kwietnia 2004 r. skierował ustawę do Komisji.

Po rozpatrzeniu ustawy na posiedzeniu w dniu 11 maja 2004 r.

- Komisja wnosi:

**Wysoki Senat uchwalić raczy załączony projekt uchwały.**

Przewodniczący Komisji  
Gospodarki i Finansów Publicznych  
(-) Jerzy Markowski

**U C H W A Ł A**  
**SENATU RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ**

**z dnia**

**w sprawie ustawy o funduszach inwestycyjnych**

Senat, po rozpatrzeniu uchwalonej przez Sejm na posiedzeniu w dniu 20 kwietnia 2004 r. ustawy o funduszach inwestycyjnych, wprowadza do jej tekstu następujące poprawki:

- 1) w art. 2 pkt 31 otrzymuje brzmienie:  
"31) inicjatorze sekurytyzacji – rozumie się przez to jednostkę samorządu terytorialnego, związek jednostek samorządu terytorialnego lub podmiot prowadzący działalność gospodarczą, zbywające funduszowi sekurytyzacyjnemu pulę wierzytelności albo zobowiązujące się do przekazywania funduszowi sekurytyzacyjnemu wszystkich świadczeń otrzymanych przez nie z określonej puli wierzytelności;"
- 2) w art. 33 w ust. 2 w pkt 1 wyrazy "art. 231 ust. 1" zastępuje się wyrazami "art. 228 ust. 1";
- 3) w art. 46 w ust. 3, w art. 140 w ust. 7 oraz w art. 145 w ust. 2 wyrazy "art. 199" zastępuje się wyrazami "art. 196";
- 4) w art. 46 w ust. 8 po wyrazach "papierów wartościowych" dodaje się wyrazy "i zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie";
- 5) w art. 50 w ust. 1 dwukrotnie użyte wyrazy "25% kosztów" zastępuje się wyrazami "25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością kosztów zmiennych";
- 6) w art. 50:

- a) w ust. 2, 5, 6 i 7 użyty w różnym przypadku wyraz "wysokość" zastępuje się użytym w odpowiednim przypadku wyrazem "wartość",
  - b) w ust. 7 wyrazy "kapitał własny" zastępuje się wyrazami "wartość kapitału własnego";
- 7) w art. 50:
- a) w ust. 3 wyrazy "kapitał własny" zastępuje się wyrazami "poziom kapitału własnego",
  - b) w ust. 4 po wyrazie "zwiększania" dodaje się wyraz "poziomu",
  - c) w ust. 10 wyrazy "wysokość wymaganego kapitału własnego" zastępuje się wyrazami "poziom wymaganego kapitału własnego";
- 8) w art. 65:
- a) w ust. 1 w pkt 1 wyrazy "praw majątkowych, o których mowa w art. 97 prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi" zastępuje się wyrazami "instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych",
  - b) w ust. 2 w pkt 8 wyrazy "i praw majątkowych określonych w art. 97 prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi," zastępuje się wyrazami ", walut, instrumentów pochodnych, praw majątkowych, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6, instrumentów rynku pieniężnego, jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą –";
- 9) art. 195 otrzymuje brzmienie:
- "Art. 195. 1. Na podstawie ksiąg funduszu sekurytyzacyjnego i innych dokumentów związanych z nabyciem przez fundusz wierzytelności albo puli wierzytelności, fundusz sekurytyzacyjny może wystawiać sekurytyzacyjne tytuły egzekucyjne, jeżeli wierzytelność lub pula wierzytelności została nabyta od banku krajowego i wynika z czynności bankowej, z zastrzeżeniem ust. 2 – 5.
2. Jeżeli wierzytelność lub pula wierzytelności nabyta przez fundusz sekurytyzacyjny wynika z umowy kredytu, sekurytyzacyjny tytuł egzekucyjny może być wystawiony wyłącznie w przypadku niedotrzymania przez kredytobiorcę warunków udzielenia kredytu.
3. W razie niedotrzymania przez kredytobiorcę terminu spłaty kredytu sekurytyzacyjny tytuł egzekucyjny może być wystawiony, jeżeli

kredytobiorca dopuszcza się zwłoki z zapłatą raty kredytu co najmniej za dwa okresy płatności.

4. Przed wystawieniem sekurytyzacyjnego tytułu egzekucyjnego fundusz sekurytyzacyjny obowiązany jest wezwać do zapłaty dłużnika, w formie pisemnej, wyznaczając mu jednocześnie 14 - dniowy termin do uregulowania należności wobec funduszu, do wysokości kwoty określonej w wezwaniu.
5. Do wezwania fundusz obowiązany jest dołączyć informację, iż po bezskutecznym upływie terminu określonego w wezwaniu, funduszowi będzie przysługiwało uprawnienie do wystawienia sekurytyzacyjnego tytułu egzekucyjnego oraz prowadzenia egzekucji na jego podstawie, po nadaniu mu przez sąd klauzuli wykonalności.
6. W sekurytyzacyjnym tytule egzekucyjnym należy oznaczyć:
  - 1) fundusz sekurytyzacyjny, który go wystawił i na rzecz którego egzekucja ma być prowadzona;
  - 2) dłużnika zobowiązanego do zapłaty;
  - 3) wierzytelność nabytą przez fundusz;
  - 4) wysokość zobowiązań dłużnika wraz z odsetkami i terminami ich płatności;
  - 5) datę wystawienia sekurytyzacyjnego tytułu egzekucyjnego oraz wzmiankę o wymagalności dochodzonego roszczenia.
7. Sekurytyzacyjny tytuł egzekucyjny należy opatrzyć pieczęcią funduszu sekurytyzacyjnego, pieczęcią towarzystwa zarządzającego tym funduszem oraz podpisami osób uprawnionych do działania w imieniu funduszu.";

10) po art. 195 dodaje się art. 195a – 195c w brzmieniu:

"Art. 195a. 1. Sekurytyzacyjny tytuł egzekucyjny może być podstawą egzekucji prowadzonej według przepisów Kodeksu postępowania cywilnego po nadaniu mu przez sąd klauzuli wykonalności wyłącznie przeciwko osobie będącej dłużnikiem z sekurytyzowanej wierzytelności albo dłużnikiem z tytułu zabezpieczenia sekurytyzowanej wierzytelności, jeżeli wyraziła ona zgodę na przelew wierzytelności przez bank krajowy na rzecz towarzystwa tworzącego fundusz sekurytyzacyjny lub na fundusz sekurytyzacyjny i złożyła pisemne oświadczenie o poddaniu się egzekucji

na rzecz wskazanego funduszu sekurytyzacyjnego, który nabędzie wierzytelność, a roszczenie objęte tytułem wynika bezpośrednio z sekurytyzowanej wierzytelności lub jej zabezpieczenia.

2. Oświadczenie, o którym mowa w ust. 1, powinno określać kwotę zadłużenia, do której fundusz sekurytyzacyjny może wystawić sekurytyzacyjny tytuł egzekucyjny oraz termin, do którego fundusz może wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności.
3. Sekurytyzacyjny tytuł egzekucyjny może również obejmować egzekucję o wydanie rzeczy przez dłużnika, w przypadku gdy ustanowiono zastaw rejestrowy lub dokonano przeniesienia własności w celu zabezpieczenia wierzytelności banku krajowego, nabytej przez fundusz sekurytyzacyjny. Przepisy ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio.

Art. 195b. 1. Sekurytyzacyjny tytuł egzekucyjny może być także podstawą egzekucji przeciwko osobie trzeciej, gdy osoba ta przejmie dług z sekurytyzowanej wierzytelności, o której mowa w art. 195a.

2. Wniosek o nadanie klauzuli wykonalności sąd rozpoznaje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 dni od jego złożenia. Przed nadaniem klauzuli wykonalności sąd wezwie dłużnika w celu jego wysłuchania.

Art. 195c. 1. W przypadku nabycia przez fundusz sekurytyzacyjny wierzytelności albo puli wierzytelności zabezpieczonych hipoteką lub zastawem rejestrowym sąd prowadzący księgę wieczystą lub rejestr zastawów, na wniosek funduszu o wpis zmiany dotychczasowego wierzyciela, dokonuje wpisu w księdze wieczystej lub w rejestrze zastawów o zmianie wierzyciela, na rzecz którego była ustanowiona hipoteka lub zastaw rejestrowy. Fundusz składając wniosek do sądu dołącza wyciąg z ksiąg rachunkowych, podpisany przez osoby upoważnione do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych funduszu i opatrzony pieczęcią towarzystwa zarządzającego funduszem sekurytyzacyjnym, potwierdzający nabycie przez fundusz sekurytyzacyjny wierzytelności albo puli wierzytelności zabezpieczonych hipoteką lub zastawem rejestrowym.

2. Wpis, o którym mowa w ust. 1, podlega opłacie stałej w wysokości 100 zł.";

- 11) w art. 256 w ust. 2 w pkt 5 wyrazy "art. 256 ust. 2" zastępuje się wyrazami "art. 253 ust. 2";
- 12) w art. 280 w ust. 1 w pkt 6 wyrazy "art. 229" zastępuje się wyrazami "art. 226";
- 13) w art. 297 wyrazy "art. 229 ust. 2" zastępuje się wyrazami "art. 227 ust. 2";
- 14) w art. 303 w pkt 1, w pkt 10 wyraz "utworzone" zastępuje się wyrazem "działające";
- 15) w art. 303 w pkt 2 w lit. a:
  - a) w zdaniu wstępnym skreśla się wyrazy "i d",
  - b) w lit. c po wyrazie "(pożyczek)" dodaje się wyrazy "- do wysokości niespłaconej części udzielonych kredytów (pożyczek)",
  - c) skreśla się lit. d;
- 16) w art. 303 w pkt 2 w lit. b, ust. 4d otrzymuje brzmienie:

"4d. Zasady wymienione w ust. 4 pkt 15 lit c nie mają zastosowania do przychodów ze zbycia wierzytelności w części dotyczącej odsetek w tym odsetek skapitalizowanych od kredytów (pożyczek).";
- 17) w art. 303 w pkt 2 w lit. c, ust. 9 otrzymuje brzmienie:

"9. Przepisu ust. 4 pkt 15 lit. c nie stosuje się do otrzymanych kwot spłat kredytów (pożyczek), nieprzekazanych funduszowi sekurytyzacyjnemu albo towarzystwu funduszy inwestycyjnych tworzącemu fundusz sekurytyzacyjny – po upływie 5 dni roboczych od dnia wymagalności ich przekazania.";
- 18) w art. 303 w pkt 3, w ust. 1h pkt 2 i 3 otrzymują brzmienie:
  - "2) strata ze zbycia funduszowi sekurytyzacyjnemu albo towarzystwu funduszy inwestycyjnych tworzącemu fundusz sekurytyzacyjny wierzytelności z tytułu kredytów (pożyczek), stanowiąca różnicę pomiędzy kwotą uzyskaną ze zbycia a wartością wierzytelności z tytułu kredytów (pożyczek) – do wysokości uprzednio utworzonej na tę część wierzytelności rezerwy zaliczonej do kosztów uzyskania przychodów, zgodnie z niniejszą ustawą,
  - 3) przekazane funduszowi sekurytyzacyjnemu albo towarzystwu funduszy

inwestycyjnych tworzącemu fundusz sekurytyzacyjny:

- a) pożytki z sekurytyzowanych wierzytelności,
  - b) kwoty główne z sekurytyzowanych wierzytelności,
  - c) kwoty uzyskane z tytułu realizacji zabezpieczeń sekurytyzowanych wierzytelności
- objęte umową o subpartycypację,";

- 19) w art. 303 w pkt 3 w zdaniu wstępnym po wyrazach "w art. 15" dodaje się dwukropek, pozostałą treść oznacza się jako lit. a i dodaje się lit. b w brzmieniu,  
"b) po ust. 1o dodaje się ust. 1p w brzmieniu:  
"1p. Przepisów ust. 1h pkt 2 i 3 nie stosuje się do otrzymanych kwot spłat kredytów (pożyczek), nieprzekazanych funduszowi sekurytyzacyjnemu albo towarzystwu funduszy inwestycyjnych tworzącemu fundusz sekurytyzacyjny – po upływie 5 dni roboczych od dnia wymagalności ich przekazania."";
- 20) w art. 303 w pkt 4, w lit. e skreśla się wyrazy "w tym umową o subpartycypację,";
- 21) w art. 305 pkt 1 otrzymuje brzmienie:  
"1) w art. 39b po pkt 11 dodaje się pkt 11a w brzmieniu:  
"11a) inwestycji środków Funduszu w jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego, o których mowa w art. 178 ustawy z dnia ... o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr...., poz. ....),"";
- 22) w art. 305 pkt 2 otrzymuje brzmienie:  
"2) art. 39e otrzymuje brzmienie:  
"Art. 39e. 1. Okresowo wolne środki Funduszu, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, Bank Gospodarstwa Krajowego może lokować:  
1) w innych bankach,  
2) w jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego.  
2. Suma lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 1, w jednym banku lub grupie banków powiązanych ze sobą kapitałowo lub organizacyjnie, nie może przekroczyć 25 % okresowo wolnych środków Funduszu.  
3. Wysokość środków Funduszu przeznaczonych na lokaty, o których mowa w ust. 1 pkt 1, Bank Gospodarstwa Krajowego uzgadnia z ministrem właściwym do spraw transportu."";

- 23) w art. 312 w pkt 1 w zdaniu wstępnym po wyrazach "w art. 4" dodaje się wyrazy "w ust. 1";
- 24) w art. 312 w pkt 2, w art. 92a w ust. 5 w pkt 1 wyrazy "zbył w sposób, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i ust. 3," zastępuje się wyrazami "uprzednio przeniósł" oraz wyraz "lub" zastępuje się wyrazem "albo";
- 25) w art. 312 w pkt 2, w art. 92a w ust. 5 w pkt 5 wyrazy "przez podmioty emisyjne" zastępuje się wyrazami "przez jakikolwiek podmiot emisyjny";
- 26) w art. 312 w pkt 2, w art. 92a w ust. 6 w pkt 3 skreśla się wyraz "emisyjne";
- 27) w art. 312:
- a) w pkt 2:
- zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:  
"art. 92a otrzymuje brzmienie:",
  - skreśla się art. 92b i 92c,
- b) dodaje się pkt 2a w brzmieniu:
- "2a) po art. 92a dodaje się art. 92b i 92c w brzmieniu:
- "Art. 92b. 1. Bank prowadzi rejestr wierzytelności, wymienionych w umowie, o której mowa w art. 92a ust. 1 pkt 2.
  2. Wierzytelności, o których mowa w ust. 1, podlegają wpisowi do rejestru z chwilą, w której zobowiązanie wynikające z umowy, o której mowa w art. 92a ust. 1 pkt 2, stało się skuteczne.
  3. Komisja Nadzoru Bankowego ustala, w drodze uchwały, warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa w ust. 1.
- Art. 92c. 1. Przelew wierzytelności banku na towarzystwo funduszy inwestycyjnych tworzące fundusz sekurytyzacyjny albo na fundusz sekurytyzacyjny wymaga uzyskania przez bank zgody dłużnika banku, będącego stroną czynności dokonanej z bankiem, jak również zgody dłużnika z tytułu zabezpieczenia wierzytelności banku wynikającej z dokonanej czynności oraz złożenia przez dłużnika oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz funduszu



sekurytyzacyjnego, który nabędzie wierzytelność. Zgoda i oświadczenie powinny być wyrażone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

2. Bank w terminie 14 dni od daty zawarcia umowy, o której mowa w art. 92a ust. 1 pkt 1, jest obowiązany powiadomić pisemnie dłużnika o przelewie wierzytelności banku na towarzystwo funduszy inwestycyjnych tworzące fundusz sekurytyzacyjny albo na fundusz sekurytyzacyjny."";

28) w art. 312 dodaje się pkt 3a w brzmieniu:

"3a) w art. 104:

- a) w ust. 2 uchyla się pkt 4,
- b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

"3. Banku nie obowiązuje, z zastrzeżeniem ust. 4, zachowanie tajemnicy bankowej wobec osoby, której dotyczą informacje objęte tajemnicą. Osobom trzecim informacje te mogą być ujawnione, z zastrzeżeniem art. 105, 106a i 106b, wyłącznie gdy osoba, której informacje te dotyczą na piśmie upoważni bank do przekazania określonych informacji wskazanej przez siebie osobie lub jednostce organizacyjnej."";

29) w art. 312 w pkt 5, lit. g otrzymuje brzmienie:

"g) Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w zakresie niezbędnym do wykonywania nadzoru, w tym postępowania wyjaśniającego, na podstawie ustawy, o której mowa w art. 4 ust. 1 pkt 8 oraz ustawy z dnia ... o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. Nr ..., poz. ...),";

30) w art. 312 w pkt 6, w ust. 7 pkt 1 i 2 otrzymują brzmienie:

- "1) o których mowa w art. 92a ust. 1 oraz umów, na podstawie których następuje przeniesienie wierzytelności, o których mowa w art. 92a ust. 3,
- 2) zawartych przez bank krajowy z podmiotami działającymi w tym samym holdingu oraz umów zawartych przez bank krajowy z podmiotami, z którymi posiada bliskie powiązania."";

- 31) w art. 328 wyrazy "przepisy ustawy o funduszach inwestycyjnych uchylone przepisem art. 330" zastępuje się wyrazami "przepisy ustawy uchylonej przepisem art. 330";
- 32) art. 329 otrzymuje brzmienie:  
"Art. 329. 1. Fundusze zagraniczne, które rozpoczęły działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zgodnie z art. 144a ust. 5 ustawy uchylonej przepisem art. 330, podlegają wpisowi do rejestru, o którym mowa w art. 263.  
2. Fundusze zagraniczne, o których mowa w ust. 1, oraz fundusze zagraniczne, w stosunku do których w dniu wejścia w życie ustawy, nie upłynął termin, o którym mowa w art. 144a ust. 5 ustawy uchylonej przepisem art. 330, obowiązane są dostarczyć Komisji, niezwłocznie nie później jednak niż w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia ustawy, informacje, o których mowa w art. 253 ust. 2 pkt 3, 6 i 7.  
3. Fundusze zagraniczne, które złożyły zawiadomienie o zamiarze zbywania tytułów uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przed dniem ogłoszenia ustawy mogą rozpocząć zbywanie tytułów uczestnictwa w terminie określonym w art. 144a ust. 5 ustawy uchylonej przepisem art. 330.";
- 33) art. 330 otrzymuje brzmienie:  
"Art. 330. Traci moc ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2002 r. Nr 49, poz. 448 i Nr 141, poz. 1178 oraz z 2003 r. Nr 124, poz. 1151).";
- 34) art. 331 otrzymuje brzmienie:  
"Art. 331. Ustawa wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2004 r. z wyjątkiem przepisów art. 32 ust. 2, art. 33, art. 34, art. 54 ust. 5, art. 61 ust. 2 i 3, art. 71 pkt 2, art. 89 ust. 6 i 7, art. 226 ust. 1 pkt 6, art. 228 ust. 7, art. 236 ust. 2, działu XII, które wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.".