



MINISTER
PRACY I POLITYKI SPOŁECZNEJ

Warszawa, dn. 21 października 2009 r.

Jolanta Fedak

DUS-0210-23-RW/09

Pan

Maciej Berek

Sekretarz Rady Ministrów

Zwracam się uprzejmą prośbą o pilne wyrażenie zgody na:

- 1) uwzględnienie projektu ustawy o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych w programie prac legislacyjnych Rady Ministrów, w związku z faktem, że przedmiotowy projekt nie został zgodnie z art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414 oraz z 2009 r. Nr 42, poz. 337) zawarty w programie prac legislacyjnych Rady Ministrów dotyczącym projektów ustaw, oraz
- 2) opracowanie i uzgodnienie przez Ministra Pracy i Polityki Społecznej odpowiedniego projektu ustawy bez konieczności przygotowania i uzgodnienia projektu założeń do ww. nowelizacji ustawy - zgodnie z art. 7 ust. 2 ustawy z dnia 8 sierpnia 1996 r. o Radzie Ministrów w związku z § 6 ust. 1a pkt 2 uchwały Nr 49 Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów.

Przedmiotowy projekt dotyczyć będzie zmiany brzmienia art. 151 ww. ustawy w zakresie określenia zasad zawierania umów pożyczek papierów wartościowych przez fundusze oraz wprowadzenie obligatoryjnej delegacji ustawowej do wydania rozporządzenia

w sprawie warunków udzielania przez fundusze emerytalne pożyczek papierów wartościowych, w związku z niedostatecznym uregulowaniem tego obszaru po wejściu w życie przepisów ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw. Jednocześnie należy przekazać, że do projektu dołączony zostanie projekt rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie ogólnego zezwolenia na udzielanie przez fundusze emerytalne pożyczek papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Regulacja omawianego obszaru umożliwi poddanie kontroli Komisji Nadzoru Finansowego umów pożyczek papierów wartościowych z aktywów OFE i zapobieganie transferom papierów wartościowych, które mogłyby spowodować szkody pociągające za sobą odpowiedzialność skarbu państwa.

Uprzejmie informuję, że zgodnie z obowiązującym brzmieniem art. 151 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 159, poz. 1667, z późn. zm.) dozwolone jest udzielanie z aktywów funduszu emerytalnego pożyczek środków pieniężnych podmiotom, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 4 i 5 ww. ustawy, tj. spółkom notowanym na regulowanym rynku giełdowym albo notowanym na regulowanym rynku pozagiełdowym. Pożyczki takie są równoznaczne z lokatą w akcjach tych podmiotów. Fundusz emerytalny może również udzielać pożyczek papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz przepisami wydanymi na jej podstawie.

Obecne brzmienie art. 151 ust. 3 ww. ustawy zawiera również fakultatywną delegację dla Rady Ministrów do określenia, w drodze rozporządzenia: warunków i trybu udzielania przez fundusze pożyczek papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, odmiennych niż określone w przepisach regulujących publiczny obrót papierami wartościowymi, trybu i warunków zawierania umowy pożyczki, dopuszczalnego limitu zaangażowania funduszu w udzielanie pożyczek papierów wartościowych oraz sposobu uwzględniania pożyczonych papierów wartościowych przy stosowaniu ograniczeń w działalności lokacyjnej funduszu oraz przy ustalaniu wartości aktywów funduszu. Wydając opisane wyżej rozporządzenie Rada Ministrów powinna uwzględnić bezpieczeństwo aktywów funduszu i ochronę interesu członków funduszy emerytalnych. W chwili obecnej,

ze względu na odwołanie do nieobowiązujących przepisów o publicznym obrocie wydanie tego aktu wykonawczego jest niemożliwe.

Jednocześnie ustawa z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw na podstawie art. 1 pkt 18 uchyliła wyrażone w art. 19 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wyłączenie pożyczek papierów wartościowych spod rygorów Kodeksu cywilnego i równocześnie wyeliminowania możliwości wydania rozporządzenia na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 ustawy, określającego ogólne zasady pożyczania papierów wartościowych na rynku kapitałowym. Ponadto art. 7 pkt. 2 ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw wprowadza w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych zmianę w art. 151 ust. 2 polegającą na usunięciu odesłania do stosowania przez fundusze w zakresie udzielania pożyczek papierów wartościowych przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i przepisów wykonawczych wydanych na jej podstawie. Z punktu widzenia logiki ustawy nowelizującej była to prosta konsekwencja zaproponowanych zmian, czyli zamierzonej deregulacji w obszarze pożyczek papierów wartościowych.

Deregulacja ta w poważny sposób wpłynęła na przepisy dotyczące funduszy emerytalnych. Prowadzenie działalności w tym zakresie na zasadach ogólnych (kodeksowych) uniemożliwia sprawowanie efektywnego nadzoru i godzi w interes członków funduszy i skarbu państwa. Dlatego też powstałą sytuację prawną należy ocenić negatywnie, tak biorąc pod uwagę znaczenie funduszy w systemie powszechnego i obowiązkowego emerytalnego ubezpieczenia społecznego, jak i publiczny charakter gromadzonych w nich środków.

Wyrok Trybunału Konstytucyjnego z dnia 16 lipca 2009 r. (Sygn. Akt: Kp 4/08) umożliwia w omawianym obszarze wejście w życie innych przepisów ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw niż będące przedmiotem badania zgodności z Konstytucją RP.

Konieczność zmiany brzmienia art. 151 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych w zakresie określenia zasad zawierania umów pożyczek papierów wartościowych przez fundusze oraz wprowadzenie obligatoryjnej delegacji ustawowej do wydania rozporządzenia w sprawie warunków udzielania przez fundusze emerytalne pożyczek papierów wartościowych została zgłoszona przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. Propozycja ta została umotywowana koniecznością efektywnej ochrony bezpieczeństwa lokat i interesu członków funduszy emerytalnych.

Podzielam tę opinię i uprzejmie wnoszę jak na wstępie.

Radca Ministra

Robert Wójcik

Robert Wójcik PODSEKRETARZ STANU



Marek Bucior

Pan

Miasto

Sektor

Min.

MINISTER

Jolanta Fedak