WZÓR URZĘDOWEGO FORMULARZA ZGŁOSZENIA ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM ZAŁOŻEŃ PROJEKTU USTAWY, PROJEKTEM USTAWY LUB PROJEKTEM ROZPORZĄDZENIA

ZGŁOSZENIE
ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ~~ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH~~*

Projekt ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz niektórych innych ustaw - UC105

A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM

1. Nazwa/~~imię i nazwisko~~**
Karwasiński Szpringer i Wspólnicy Spółka Jawna

2. Adres siedziby/~~adres miejsca zamieszkania~~**
Ul. Popularna 8, 02-465 Warszawa

3. Adres do korespondencji i adres e-mail
Ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa (Mindspace Skyliner), email: kuba.szpringer@ksz-legal.pl i karolina.korytko@ksz-legal.pl

B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMIENIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM

Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	r.pr. Karolina Korytko	Ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa (Mindspace Skyliner)
2	r. pr. Jakub Szpringer	Ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa (Mindspace Skyliner)
3	r. pr. Michał Karwasiński	Ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa (Mindspace Skyliner)
4	Patryk Wójcik	Ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa (Mindspace Skyliner)
5	Filip Milczak	Ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa (Mindspace Skyliner)

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

Uwagi do Projektu ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz niektórych innych ustaw (UC105) zostały przedstawione w tabeli stanowiącej załącznik do niniejszego Zgłoszenia.

Interes będący przedmiotem ochrony stanowi zapewnienie spójnego, proporcjonalnego i neutralnego regulacyjnie środowiska prawnego dla funkcjonowania towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych oraz pozostałych podmiotów, których działalność

reguluje ustawa o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, sprzyjającego realizacji celu Projektu, jakim jest wdrożenie do krajowego porządku prawnego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/927 oraz zwiększenie ochrony inwestorów oraz poprawę stabilności finansowej na europejskich rynkach kapitałowych.

Postulowane rozwiązania zmierzają do zapewnienia, aby implementacja dyrektywy 2024/927 była spójna, przejrzysta i proporcjonalna, a jej konstrukcja była zrozumiała zarówno dla uczestników rynku, jak i dla inwestorów indywidualnych. Zgłoszone uwagi mają na celu w szczególności zapewnienie spójności regulacyjnej przepisów Projektu, wzmocnienie przejrzystości prawa oraz uspójnienie regulacji z obowiązującymi ramami prawa Unii Europejskiej. Przyjęcie tych postulatów sprzyja zwiększeniu pewności prawa, ograniczeniu wątpliwości interpretacyjnych oraz realizacji celu Projektu.

D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY

1	Tabela z uwagami do projektowanej ustawy.
2	Informacja odpowiadająca odpisowi z KRS.

E. ~~**Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia**~~ .....

(podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)

F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE

Imię i nazwisko	Data	Podpis
Jakub Szpringer	28.01.2026 r.	Signature Not Verified Dokument podpisany przez Jakub Szpringer Data: 2026.01.28 16:18 CET

G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAŃ

Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Jakub Szpringer
Data: 2026.01.28 16:42 CET

.....

(podpis)

* Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o

działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa, treść: "- Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.

** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw, w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.

2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.

3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.

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

Uwagi do projektu ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz niektórych innych ustaw (UC105)			
Lp.	**Jednostka redakcyjna UFI, której uwaga dotyczy**	**Podmiot zgłaszający**	**Uwaga / Propozycja zmian zapisu**
1.	art. 45a ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („**UFI**")	KSZ Smart Legal (Karwasiński Szpringer i Wspólnicy sp. j.)	Wprowadzone doprecyzowanie może budzić wątpliwości interpretacyjne w zakresie podmiotu zobowiązanego do zapewnienia, aby wykonywanie powierzonych czynności odbywało się zgodnie z UFI, jak również w zakresie złożoności całego przepisu art. 45a ust. 1 UFI. W związku z powyższym Kancelaria proponuje wyłączenie do odrębnej jednostki redakcyjnej lub wskazanie wprost podmiotu zobowiązanego do zapewniania, aby czynności towarzystwa funduszy inwestycyjnych powierzone na podstawie art. 45a ust. 1 UFI były wykonywane zgodnie z UFI oraz pozostałymi właściwymi przepisami prawa.
2.	Art. 46 ust. 3b UFI	KSZ Smart Legal (Karwasiński Szpringer i Wspólnicy sp. j.)	W projektowanym art. 46 ust. 3b UFI zawarto błędne odwołanie do art. 431 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, który reguluje odpowiedzialność z tytułu szkód wyrządzonych przez zwierzęta.
3.	Art 222a ust. 2 pkt 13a UFI	KSZ Smart Legal (Karwasiński Szpringer i Wspólnicy sp. j.)	Zgodnie z projektowanym art. 222a ust. 2 pkt 13a UFI informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego powinna zawierać wykaz kosztów i opłat ponoszonych przez towarzystwo lub zarządzającego ASI w związku z działalnością funduszu, alternatywnej spółki inwestycyjnej alb unijnego ASI, które **bezpośrednio lub pośrednio obciążają fundusz**, alternatywną spółkę inwestycyjną lub unijne AFI. Przepis ten stanowi implementację art. 23 ust. 1 lit ia dyrektywy 2011/61/UE, zgodnie z którym informacja udostępniana inwestorom AFI powinna zawierać wykaz opłat, należności i wydatków, które ponosi ZAFI w związku z działalnością AFI i które mają być bezpośrednio lub pośrednio przypisane do AFI. Uzasadnienie do projektu ustawy krajowej wskazuje zaś, że chodzi o wykaz kosztów i opłat ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio **z aktywów** funduszu, alternatywnej spółki inwestycyjnej lub unijnego AFI.

			W związku z przedstawioną powyżej rozbieżnością pojęciową i niejasnością w zakresie definicji kosztów i opłat, ponoszonych przez towarzystwo, które bezpośrednio lub pośrednio obciążają fundusz, proponuje się doprecyzowanie przepisu poprzez precyzyjne wskazanie kosztów i opłat objętych obowiązkiem informacyjnym.
4.	Art. 222aa ust. 2 UFI	KSZ Smart Legal (Karwasiński Szpringer i Wspólnicy sp. j.)	Zgodnie z projektowanym art. 222aa ust. 2 UFI, nazwa funduszu inwestycyjnego innego niż fundusz, o którym mowa w art. 15 ust. 1a, oraz alternatywnej spółki inwestycyjnej, której prawa uczestnictwa są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu lub która uzyskała zezwolenie, o którym mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia 2015/760, powinna być spójna z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego, prospektu, memorandum informacyjnego lub prospektu emisyjnego. Przepis ten, jak wynika z uzasadnienia do nowelizacji, stanowi implementację do krajowego porządku prawnego art. 79 ust. 1 zdanie trzecie dyrektywy 2009/65/WE. Należy jednak zwrócić uwagę, iż implementowany przepis nie odnosi się jedynie do zgodności nazwy UCITS z odpowiednimi częściami prospektu emisyjnego, ale wskazuje wprost, że to „kluczowe informacje dla inwestorów, w tym nazwa UCITS, stanowią informacje udzielane przed zawarciem umowy. Muszą one być uczciwe, jasne i niewprowadzające w błąd. **Muszą być spójne z odpowiednimi częściami prospektu emisyjnego**". W związku z powyższym, w celu uniknięcia wątpliwości i zapewnienia prawidłowej implementacji przepisów unijnych oraz mając na uwadze odniesienie do informacji dla klienta AFI zawarte w art. 222a UFI, proponuje się uzupełnienie art. 222aa ust. 2 UFI o odniesienie również do zgodności z prospektem emisyjnym kluczowych informacji dla inwestorów, w tym nazwy funduszu.
5.	Art. 58 ust. 1 pkt 2 lit b UFI	KSZ Smart Legal (Karwasiński Szpringer i Wspólnicy sp. j.)	Zgodnie z proponowanym brzmieniem art. 58 ust. 1 pkt 2 lit b UFI, do wniosku spółki o uzyskanie zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo załącza się plan działalności obejmujący w szczególności opis funkcji pełnionych w towarzystwie przez poszczególne osoby zatrudnione w towarzystwie, w tym opis podległości służbowej, zakresu obowiązków i wymiaru czasu pracy.

			Zgodnie zaś z art. 7 ust. 2 dyrektywy 2011/61/UE, którego implementację stanowi przepis krajowy, chodzi tutaj o informację na temat osób faktycznie prowadzą działalność danego ZAFI, a nie wszystkich osób zatrudnionych w Towarzystwie, co wynika z obecnie proponowanego brzmienia przepisu art. 58 ust. 1 pkt 2 lit b UFI. W związku z powyższym proponuje się doprecyzowanie art. 58 ust. 1 pkt 2 lit b poprzez wskazanie kręgu osób, do których odnosi się obowiązek opisu funkcji.
6.	Art. 58 ust. 1 pkt 2 lit d oraz art. 58a ust. 1 UFI	KSZ Smart Legal (Karwasiński Szpringer i Wspólnicy sp. j.)	Zgodnie z proponowanym brzmieniem art. 58 ust. 1 pkt 2 lit d UFI, do wniosku spółki o uzyskanie zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo załącza się plan działalności obejmujący w szczególności opis sposobu wykonywania czynności związanych z realizacją obowiązków, o których mowa w art. 3 ust. 1, art. 6 ust. 1 lit. a i art. 13 rozporządzenia 2019/2088, wraz ze wskazaniem rozwiązań technicznych i organizacyjnych wykorzystywanych przez towarzystwo w tym celu. Propozycja brzmienia art. 58a ust. 1 UFI zawiera analogiczne zapisy. W związku z powyższym wskazuje się, że z art. 7 ust. 2 lit c dyrektywy 2011/61/UE, którego implementację stanowi przepis krajowy nie odnosi się jedynie do przepisów rozporządzenia 2019/2088, ale także pozostałych dotyczących działalności towarzystw funduszy inwestycyjnych. W związku z powyższym proponuje się odpowiednie uzupełnienie przepisów w celu uniknięcia ryzyka błędnej interpretacji przepisów, z której wynikałby obowiązek posiadania odrębnych systemów do realizacji obowiązków wynikających z rozporządzenia 2019/2088.
7.	Art. 48 ust. 2i UFI	KSZ Smart Legal (Karwasiński Szpringer i Wspólnicy sp. j.)	Przepis zawiera niejasny sposób sformułowania "inicjatywy" utworzenia funduszu lub powierzenia czynności oraz niespotykany tryb przekazywania regulaminu zarządzania konfliktu interesów. Proponuje się doprecyzować przepis poprzez wskazanie, że: 1) Towarzystwo powinno posiadać odrębny opis zarządzania konfliktem interesów jeśli jeden uczestnik posiada więcej niż 50% ale mniej niż 100% certyfikatów inwestycyjnych (nie licząc certyfikatów należących do TFI) - tzn w kontekście ochrony inwestorów mniejszościowych

			2) Towarzyswto powinno posiadać odrębny opis zarządzania konfliktem interesów jeśli powierza uczestnikowi wykonywanie czynności z art. 45a 3) Opis powinien być przekazany na każde wezwanie KNF
8.	Art. 199 a ust. 5	KSZ Smart Legal (Karwasiński Szpringer i Wspólnicy sp. j.)	Ustawa nie uzasadnia takiego rozwiązania biorąc pod uwagę inne konstrukcje FIZ oraz przepis art. 117 ustawy. Nie wskazuje też w jaki sposób ta kwestia miałaby podlegać weryfikacji. Proponuje się wykreślenia z uwagi na ochronę wynikającą z art. 117 ustawy który również wskazuje na definicję inwestora profesjonalnego – tzn. Poprzez poziom zaangazowania w kwocie nie mniejszej niż 40 tysięcy EURO.