

**STATUT
PRACOWNICZEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO
„NOWY ŚWIAT”**

**ROZDZIAŁ I
POSTANOWIENIA OGÓLNE**

§ 1.

1. Statut określa zasady tworzenia i działania pracowniczego funduszu emerytalnego utworzonego przez Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Centralnego Domu Maklerskiego Pekaó Spółka Akcyjna, działające pod firmą: Pracownicze Towarzystwo Emerytalne „Nowy Świat” Spółka Akcyjna.
2. Nazwa funduszu brzmi: Pracowniczy Fundusz Emerytalny „Nowy Świat”. Poprzednia nazwa funduszu brzmiała: „Pracowniczy Fundusz Emerytalny Centralnego Domu Maklerskiego Pekaó”.
3. Pracowniczy Fundusz Emerytalny „Nowy Świat” może posługiwać się skrótem swojej nazwy w brzmieniu: PFE Nowy Świat.

§ 2.

Użyte w statucie pojęcia mają następujące znaczenie:

- 1) fundusz - Pracowniczy Fundusz Emerytalny „Nowy Świat”, działający poprzednio pod nazwą „Pracowniczy Fundusz Emerytalny Centralnego Domu Maklerskiego Pekaó”,
- 2) towarzystwo - Pracownicze Towarzystwo Emerytalne „Nowy Świat” Spółka Akcyjna, działające poprzednio pod firmą: Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Centralnego Domu Maklerskiego Pekaó Spółka Akcyjna,
- 3) pracodawca - towarzystwo oraz każdy inny pracodawca prowadzący pracowniczy program emerytalny w formie pracowniczego funduszu emerytalnego w ramach którego to programu zarządzającym jest fundusz,
- 4) pracownik - osoba zatrudniona przez pracodawcę, w pełnym lub niepełnym wymiarze czasu pracy, na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, osoba zatrudniona na podstawie umowy zawartej w wyniku powołania lub wyboru do organu reprezentującego pracodawcę oraz członek rolniczej spółdzielni produkcyjnej lub spółdzielni kółek rolniczych,
- 5) pracowniczy program emerytalny - pracowniczy program emerytalny pracodawcy,
- 6) członek - osoba fizyczna, która uzyskała członkostwo w funduszu zgodnie z przepisami prawa i na której nazwisko został otwarty indywidualny rachunek w funduszu,
- 7) środki - środki finansowe gromadzone w celu realizacji pracowniczego programu emerytalnego, inwestowane w jednostki rozrachunkowe funduszu - na rachunku członka prowadzonym przez fundusz lub środki pieniężne na rachunku członka prowadzonym na podstawie umowy zakładowej przez fundusz,
- 8) wynagrodzenie - podstawa wymiaru składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe pracownika w rozumieniu ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 300 z późn. zm.) bez stosowania ograniczenia, o którym mowa w art. 19 ust. 1 tej ustawy,
- 9) ustawa o pracowniczych programach emerytalnych - ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 850),

- 10) IKE - indywidualne konto emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 1808),
- 11) wypłata - dokonana przez członka lub osobę uprawnioną wypłata gotówkowa lub realizacja przelewu środków zgromadzonych w ramach pracowniczego programu emerytalnego na wskazany przez członka lub osobę uprawnioną rachunek bankowy - na warunkach określonych w umowie zakładowej, w przypadku spełnienia warunków określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych,
- 12) wypłata transferowa - przekazanie środków na warunkach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych do innego pracowniczego programu emerytalnego, na IKE członka albo osoby uprawnionej lub z IKE członka albo osoby uprawnionej do funduszu w przypadkach i na warunkach, o których mowa w przepisach o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego,
- 13) zwrot - wycofanie środków zgromadzonych w ramach pracowniczego programu emerytalnego w przypadku jego likwidacji, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty bądź wypłaty transferowej,
- 14) ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych - ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz. 1906, z późn. zm.),
- 15) organ nadzoru - Komisja Nadzoru Finansowego,
- 16) umowa zakładowa - umowa zakładowa w rozumieniu ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.

ROZDZIAŁ II

CEL I ORGANIZACJA FUNDUSZU

§ 3.

Przedmiotem działalności funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych i ich lokowanie z przeznaczeniem na wypłatę członkom funduszu po osiągnięciu przez nich wieku określonego w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych.

§ 4.

1. Fundusz został utworzony za zezwoleniem Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi, zwanego dalej Urzędem Nadzoru.
2. Czas trwania funduszu jest nieograniczony.

§ 5.

1. Fundusz jest osobą prawną.
2. Siedzibą funduszu jest siedziba towarzystwa.

§ 6.

1. Organem funduszu jest towarzystwo utworzone za zezwoleniem Urzędu Nadzoru.
2. Towarzystwo tworzy fundusz oraz jako jego organ zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Do składania oświadczeń w imieniu towarzystwa wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 7.

1. Siedzibą towarzystwa jest Warszawa. Adresem towarzystwa jest Warszawa 00-496, ul. Mysia 2.
2. Kapitał zakładowy towarzystwa wynosi 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na:
 - 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda,
 - 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda,
 - 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.

Cena emisyjna każdej akcji jest równa jej wartości nominalnej.

3. Skład akcjonariuszy towarzystwa i ilość posiadanych przez nich akcji towarzystwa:
 - 1) PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie posiada 9.991 (dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji imiennych serii A, 12.501 (dwanaście tysięcy pięćset jeden) akcji imiennych serii B oraz 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji imiennych serii C,
 - 2) Veolia Energia Łódź Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi posiada 1 (jedną) akcję imienną serii A oraz 2.493 (dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt trzy) akcje imienne serii B,
 - 3) MegaMed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bełchatowie posiada 1 (jedną) akcję imienną serii A,
 - 4) Elbest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bełchatowie posiada 1 (jedną) akcję imienną serii A,
 - 5) Przedsiębiorstwo Transportowo-Sprzętowe „Betrans” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bełchatowie posiada 1 (jedną) akcję imienną serii A,
 - 6) EPORE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bogatyni posiada 1 (jedną) akcję imienną serii A,
 - 7) Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne „ELTUR-SERWIS” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bogatyni posiada 1 (jedną) akcję imienną serii A,
 - 8) Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Spółka Akcyjna z siedzibą w Bogatyni posiada 1 (jedną) akcję imienną serii A,
 - 9) Ergo-Inwest-Broker Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu posiada 1 (jedną) akcję imienną serii A,
 - 10) ENERGOTEST-DIAGNOSTYKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu posiada 1 (jedną) akcję imienną serii A,
 - 11) PGE Energia Ciepła Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie posiada 1 (jedną) akcję imienną serii B,
 - 12) PGE Energia Odnawialna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie posiada 1 (jedną) akcję imienną serii B,
 - 13) Verbitech Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi posiada 1 (jedną) akcję imienną serii B,
 - 14) Veolia Centrum Usług Wspólnych Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu posiada 1 (jedną) akcję imienną serii B.

§ 8.

Fundusz działa w ramach pracowniczego programu emerytalnego, którego zasady uregulowane są w zawartej przez pracodawcę umowie zakładowej.

§ 9.

1. Fundusz powierza, w zakresie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz. 2286 z późn. zm.) albo w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz. 1355 z późn. zm.), zarządzanie aktywami funduszu podmiotowi, który na podstawie tych przepisów jest uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, i posiada zezwolenie na wykonywanie tej działalności.
2. Podmiot, o którym mowa w ust. 1, jest wybierany przez towarzystwo, w drodze uchwały rady nadzorczej, i zarządza częścią lub całością aktywów funduszu na podstawie stosownej umowy z funduszem oraz zgodnie z określonymi w statucie funduszu zasadami prowadzenia działalności lokacyjnej.
3. Towarzystwo jest upoważnione do ustalenia w drodze uchwały rady nadzorczej warunków na jakich fundusz powierza zarządzanie częścią lub całością aktywów.
4. Rada nadzorcza towarzystwa może wybrać do zarządzania aktywami funduszu więcej niż jeden podmiot, spełniający warunki określone w ust. 1.

§ 10.

1. Depozytariuszem, któremu, na podstawie umowy fundusz powierza przechowywanie aktywów funduszu jest mBank S.A.
2. Siedzibą depozytariusza jest Warszawa, ul. Senatorska 18.
3. Umowa z depozytariuszem o przechowywanie aktywów funduszu określa szczegółowo obowiązki depozytariusza i funduszu, sposób ich wykonywania, wynagrodzenie depozytariusza, sposób obliczania kosztów i pobierania opłat obciążających fundusz, a także wskazuje osoby wyznaczone przez depozytariusza bezpośrednio odpowiedzialne za należyte wykonanie umowy.
4. Każdorazowa zmiana depozytariusza wymaga zgody organu nadzoru i następuje w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków w zakresie przechowywania aktywów funduszu.
5. Wszelkie zmiany umowy, o której mowa w ust. 3, wymagają zgody organu nadzoru.

ROZDZIAŁ III CZŁONKOSTWO W FUNDUSZU

§ 11.

Członkowie nie odpowiadają za zobowiązania funduszu.

§ 12.

1. Członkiem funduszu może zostać osoba fizyczna spełniająca warunki określone w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych dla uczestnika pracowniczego programu emerytalnego.
2. Osoba, która przestała spełniać warunki, o których mowa w ust. 1, zachowuje status członka funduszu.
3. W przypadku, gdy ustało zatrudnienie członka u pracodawcy prowadzącego pracowniczy program emerytalny lub nastąpiła likwidacja tego programu, środki pozostają na rachunku członka w funduszu do czasu wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu.
4. Członek, zatrudniony u więcej niż jednego pracodawcy, może w tym samym czasie uczestniczyć w więcej niż jednym pracowniczym programie emerytalnym w rozumieniu przepisów ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.

§ 13.

1. Uzyskanie członkostwa w funduszu następuje z chwilą przystąpienia pracownika do pracowniczego programu emerytalnego na warunkach określonych w umowie zakładowej na podstawie pisemnej deklaracji o przystąpieniu do programu, po upływie jednego miesiąca od jej złożenia, chyba że pracodawca potwierdzi na piśmie przystąpienie do programu w terminie wcześniejszym.
2. Jeżeli pracownikowi nie przysługuje prawo do uczestnictwa w programie, pracodawca zwraca deklarację wraz z pisemnym uzasadnieniem odmowy jej przyjęcia. Zwrócenie deklaracji powinno nastąpić nie później niż w terminie jednego miesiąca od dnia jej złożenia przez pracownika.

§ 14.

Członek może zrezygnować z członkostwa w funduszu w drodze wypowiedzenia udziału w pracowniczym programie emerytalnym przez złożenie pracodawcy pisemnego oświadczenia woli, z zachowaniem okresu wypowiedzenia przewidzianego w umowie zakładowej.

§ 15.

1. Fundusz powierza w drodze umowy prowadzenie rejestru członków funduszu agentowi transferowemu funduszu.
2. Agent transferowy prowadzi rejestr członków funduszu zawierający:
 - a) podstawowe dane osobowe członków,
 - b) dane o wpłatach składek do funduszu i otrzymanych wypłatach transferowych oraz przeliczeniach tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe,
 - c) dane o aktualnym stanie środków na rachunkach członków funduszu,
 - d) dane o aktualnym stanie akcji na rachunkach ilościowych.
3. Podstawowe dane osobowe członków, o których mowa w ust. 2 obejmują:
 - a) imiona i nazwisko,
 - b) datę urodzenia,
 - c) numer PESEL, a w przypadku gdy członkowi nie nadano numeru PESEL - w miejsce numeru PESEL serię i numer dowodu osobistego lub paszportu,
 - d) adres miejsca zamieszkania.
4. Członek jest zobowiązany niezwłocznie poinformować fundusz o każdorazowej zmianie jego podstawowych danych osobowych.
5. Funkcję agenta transferowego pełni Pekao Financial Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 21.
6. Agent transferowy zobowiązany jest do zachowania tajemnicy zawodowej dotyczącej działalności funduszu na zasadach określonych w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

ROZDZIAŁ IV SKŁADKI CZŁONKOWSKIE

§ 16.

1. Fundusz otwiera dla każdego członka funduszu indywidualny rachunek.
2. Składek podstawową finansuje pracodawca, a składkę dodatkową członek.
3. Składki wpłacane do funduszu zaokrągla się w dół do pełnych złotych.
4. Naliczaną członkom składkę podstawową oraz potrącaną składkę dodatkową pracodawca obowiązuje jest odprowadzić na rachunek funduszu.
5. Pracodawca nalicza i odprowadza składki:

- 1) w odniesieniu do składników wynagrodzenia należnych za okresy nie dłuższe niż miesiąc - w terminie wypłaty tych składników obowiązującym u pracodawcy, i odprowadza je w okresach miesięcznych,
 - 2) w odniesieniu do składników należnych za okresy dłuższe niż miesiąc - w terminie wypłaty tych składników, i odprowadza je również w tym terminie.
6. Przez okres trwania zatrudnienia pracownika pracodawca jest obowiązany do terminowego i prawidłowego:
- 1) naliczania i odprowadzania składek podstawowych,
 - 2) naliczania, potrącania i odprowadzania składek dodatkowych.
7. Zawieszenie naliczania i odprowadzania składek podstawowych lub czasowe ograniczenie ich wysokości może nastąpić w przypadkach i na zasadach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych.

§ 17.

1. Składka podstawowa w wysokości określonej w umowie zakładowej, jest naliczana i odprowadzana na rachunek członka w funduszu.
2. Składka podstawowa nie jest wliczana do wynagrodzenia stanowiącego podstawę ustalenia obowiązkowych składek na ubezpieczenia społeczne.
3. Kwota wpłaconej składki podstawowej nie może przekroczyć 7% wynagrodzenia członka.

§ 18.

1. Członek może zadeklarować składkę dodatkową, jeżeli umowa zakładowa tego nie zakazuje. Wysokość składki dodatkowej członek określa w deklaracji o przystąpieniu do pracowniczego programu emerytalnego oraz upoważnia pracodawcę do jej potrącania z wynagrodzenia.
2. Suma składek dodatkowych wniesionych przez uczestnika do jednego pracowniczego programu emerytalnego w ciągu roku kalendarzowego nie może przekroczyć kwoty odpowiadającej czteroipółkrotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok, określonego w ustawie budżetowej, ustawie o przewidywanym budżetowym lub w ich projektach, jeżeli odpowiednie ustawy nie zostały uchwalone. W przypadku gdy kwota ustalona w sposób określony w zdaniu pierwszym będzie niższa od kwoty ogłoszonej w poprzednim roku kalendarzowym, wówczas obowiązuje kwota ogłoszona w poprzednim roku kalendarzowym.
3. Składka dodatkowa jest potrącana przez pracodawcę z wynagrodzenia członka po opodatkowaniu wynagrodzenia.
- 3a. Przepisu ust. 2 nie stosuje się do środków wniesionych w ramach wypłaty transferowej.
4. Członek może zmienić wysokość składki dodatkowej lub zrezygnować z jej wnoszenia, ze skutkiem na przyszłość, w formie zmiany deklaracji o przystąpieniu do pracowniczego programu emerytalnego. Zmiany wysokości składki dodatkowej lub rezygnacji z jej wnoszenia członek może dokonać w każdym czasie składając pracodawcy pisemne oświadczenie o zmianie deklaracji o przystąpieniu do pracowniczego programu emerytalnego w zakresie wysokości składki dodatkowej. Zmiana składki dodatkowej lub rezygnacja z jej wnoszenia skuteczna jest z początkiem miesiąca następującego po miesiącu, w którym zostało złożone oświadczenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim.

§ 18a.

Fundusz ewidencjonuje wszystkie wpłacone składki, przyjęte i dokonane wypłaty transferowe, wypłatę oraz inne operacje na rachunku członka.

ROZDZIAŁ V RACHUNKI ILOŚCIOWE

§ 19.

1. Członek może wnieść w liczbie przez siebie zadeklarowanej akcje, które uzyskał nieodpłatnie lub na warunkach preferencyjnych w następstwie prywatyzacji pracodawcy, o ile taką możliwość przewiduje zawarta przez pracodawcę umowa zakładowa.
2. Akcje, o których mowa w ust.1, składane są na rachunkach ilościowych prowadzonych przez fundusz na zasadach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych.

§ 20.

1. Fundusz może powierzyć prowadzenie rachunków ilościowych podmiotowi uprawnionemu do prowadzenia rachunków papierów wartościowych.
2. Na jednym rachunku ilościowym nie mogą być składane akcje więcej niż jednego emitenta.
3. Akcje złożone na rachunku ilościowym są ujmowane ilościowo.
4. Członkowie nie mogą rozporządzać akcjami złożonymi na rachunkach ilościowych, ani prawem do dywidendy z tych akcji.
5. Dokonanie przez członka rozporządzenia prawem poboru akcji nowej emisji może nastąpić jeżeli przepisy prawa przewidują taką możliwość.

§ 21.

1. Fundusz likwiduje rachunki ilościowe członków i przenosi akcje zdeponowane na tych rachunkach do aktywów funduszu w oparciu o harmonogram likwidacji rachunków ilościowych ustalony przez towarzystwo w drodze uchwały rady nadzorczej i podawany do wiadomości organu nadzoru nie później niż na trzy miesiące przed rozpoczęciem likwidacji tych rachunków.
2. Dla osób przystępujących do funduszu, po ogłoszeniu harmonogramu, ustala się indywidualne terminy przeniesienia akcji do aktywów funduszu.
3. Przeniesienie akcji do aktywów funduszu może nastąpić wyłącznie w dniu przeliczenia, o którym mowa w § 27.
4. Członkom w dniu przeniesienia akcji zalicza się, odpowiednio, na rachunki jednostki rozrachunkowe o wartości odpowiadającej wartości akcji przeniesionych z ich rachunków ilościowych, pomniejszonej o kwotę należnego podatku. Ustalenie wartości akcji następuje w oparciu o zasady wyceny aktywów funduszu.
5. Likwidacja rachunków ilościowych, na których złożone zostały akcje danego emitenta rozpoczyna się nie później niż w terminie 3 lat od dnia złożenia pierwszej akcji tego emitenta na rachunku ilościowym i nie trwa dłużej niż 10 lat, licząc od daty przeniesienia pierwszej akcji z rachunku ilościowego do aktywów funduszu.

§ 22.

1. Jeżeli członek zwróci się o dokonanie wypłaty, wypłaty transferowej, lub zwrotu środków zgromadzonych na jego rachunku w funduszu to rachunek ilościowy należący do tego członka powinien być niezwłocznie zlikwidowany, a akcje nie przeniesione dotychczas do aktywów funduszu - wydane członkowi z zastrzeżeniem ust 2.
2. Jeżeli fundusz dokonuje wypłaty środków zgromadzonych na rachunku członka w formie wypłaty realizowanej w ratach, rachunek ilościowy członka podlega likwidacji z chwilą wypłaty ostatniej raty, a zdeponowane na nim akcje zostają wydane członkowi.
3. W razie śmierci członka posiadającego rachunek ilościowy albo rozwiązania przez rozwód lub unieważnienia jego małżeństwa, akcje znajdujące się na rachunku ilościowym zostają wydane osobie uprawnionej.

4. W razie ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa członka albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między członkiem, a jego małżonkiem, akcje znajdujące się na rachunku ilościowym zostaną wydane osobie uprawnionej.
5. W przypadku wystąpienia zdarzeń, o których mowa w ust. 3 i 4, odpowiednie zastosowanie mają przepisy § 36 i § 37.

§ 23.

Dywidenda wypłacana z akcji zdeponowanych na rachunku ilościowym oraz cena uzyskana ze zbycia przez fundusz, w imieniu członka, prawa poboru akcji nowej emisji jest przekazywana na rachunek członka prowadzony w jednostkach rozrachunkowych.

§ 24.

1. Jeżeli łączna ilość akcji tego samego emitenta, zdeponowanych na wszystkich rachunkach ilościowych w jednym funduszu, przekroczy 1 % ogólnej ilości akcji tego emitenta, prawa związane z własnością tych akcji, z wyjątkiem praw majątkowych, wykonywane są przez przedstawiciela członków posiadających akcje na rachunkach ilościowych.
2. Przedstawiciel członków jest wybierany na trzy lata w wyborach tajnych przez członków posiadających akcje danego emitenta na rachunkach ilościowych.
3. Tryb wyboru przedstawiciela członków określa regulamin uchwalony przez radę nadzorczą towarzystwa.

ROZDZIAŁ VI

ZASADY WYCENY AKTYWÓW FUNDUSZU

§ 25.

1. Składki wpłacone do funduszu, nabyte za nie lub w związku z nimi prawa i pożytki z tych praw stanowią jego aktywa.
2. Wartość aktywów netto funduszu jest ustalana przez fundusz w każdym dniu wyceny i według stanu na ten dzień, oraz podawana do wiadomości organu nadzoru.

§ 26.

1. Składki wpłacane do funduszu oraz otrzymane wypłaty transferowe są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.
 - 1a. Dywidenda wypłacana z akcji zdeponowanych na rachunku ilościowym oraz cena uzyskana ze zbycia przez fundusz, w imieniu członka, prawa poboru akcji nowej emisji jest przekazywana na rachunek członka prowadzony w jednostkach rozrachunkowych.
2. (skreślony)
3. Całkowita wartość jednostek rozrachunkowych jest zawsze równa całkowitej wartości aktywów netto funduszu przeliczonych na te jednostki.
4. Składki oraz otrzymane wypłaty transferowe są przeliczane również na części ułamkowe jednostki rozrachunkowej, a wartość środków na rachunku członka może być wyrażona w takich częściach ułamkowych do czterech miejsc po przecinku.
5. Wartość aktywów netto funduszu oraz wartość jednostki rozrachunkowej jest ustalana zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Dniem wyceny jest dziesiąty dzień roboczy i ostatni dzień roboczy każdego miesiąca.

§ 27.

1. Przeliczenie na jednostki rozrachunkowe wpłaconych składek oraz otrzymanych wypłat transferowych następuje w określonym dniu zwanym „dniem przeliczenia”, według wartości jednostki rozrachunkowej na ten dzień.
- 1a. Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu przeliczenia jest ustalana przez podzielenie wartości aktywów netto funduszu w dniu przeliczenia przez liczbę jednostek rozrachunkowych zapisanych w tym dniu na rachunkach prowadzonych przez fundusz.
2. W pierwszym dniu przeliczenia, następującym po dokonaniu wpłaty pierwszej składki do funduszu, wartość jednostki rozrachunkowej wynosi 10 zł.
3. Dniem przeliczenia jest dziesiąty dzień roboczy i ostatni dzień roboczy każdego miesiąca.
4. Składki, wypłaty transferowe, środki pochodzące z dywidendy wypłacanej z akcji zdeponowanych na rachunkach ilościowych, do czasu ich przeliczenia są przechowywane na odrębnym rachunku funduszu. Odsetki należne z tytułu przechowywania środków pieniężnych na tym rachunku stanowią przychód funduszu, który jest składnikiem aktywów netto funduszu przeliczanych na jednostki rozrachunkowe.

ROZDZIAŁ VII

WYPŁATA, WYPŁATA TRANSFEROWA, ZWROT

§ 28.

Członek nie może rozporządzać środkami zgromadzonymi na swoim rachunku, za wyjątkiem rozporządzeń członka na wypadek śmierci.

§ 29.

1. Wypłata, wypłata transferowa lub zwrot środków zgromadzonych w funduszu następuje w formie pieniężnej po odkupieniu przez fundusz jednostek rozrachunkowych znajdujących się na rachunku członka, z uwzględnieniem art. 103 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.
2. Wypłaty transferowe w ramach funduszu są dokonywane poprzez odpowiednie przeniesienie jednostek rozrachunkowych.

§ 30.

Warunki nabycia przez członka uprawnień do wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu środków zgromadzonych na jego rachunku określa ustawa o pracowniczych programach emerytalnych.

§ 31.

1. Wypłata środków następuje:
 - a) na wniosek członka po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat,
 - b) na wniosek członka po przedstawieniu przez niego decyzji o przyznaniu prawa do emerytury i po ukończeniu 55 roku życia,
 - c) w przypadku ukończenia przez członka 70 lat, jeżeli wcześniej nie wystąpił z wnioskiem o wypłatę środków,
 - d) na wniosek osoby uprawnionej, w przypadku śmierci członka.
- 1a. Przepisu ust. 1 pkt c) nie stosuje się, jeżeli członek jest pracownikiem pracodawcy prowadzącego pracowniczy program emerytalny. W takim przypadku wypłata następuje po ustaniu stosunku pracy.
2. Wypłata może być w zależności od wniosku członka lub osoby uprawnionej dokonywana jednorazowo albo, nie częściej niż raz w miesiącu, ratalnie, w gotówce lub przelewem na rachunek bankowy wskazany przez osobę występującą z wnioskiem o wypłatę.
- 2a. Dyspozycja dotycząca wypłaty w ratach powinna określać liczbę rat oraz sposób ich płatności.

3. Wypłata jednorazowa jest dokonywana w terminie nie dłuższym niż 1 miesiąc od dnia złożenia wniosku o wypłatę.
4. W przypadku wypłaty ratalnej pierwsza rata płatna jest, w terminie nie dłuższym niż jeden miesiąc od dnia złożenia wniosku o wypłatę, chyba że członek albo osoba uprawniona wystąpi z wnioskiem o wypłatę w terminie późniejszym.
- 4a. Fundusz wypłaca raty w wysokości odpowiadającej iloczynowi liczby jednostek rozrachunkowych przypadających na każdą ratę oraz wartości jednostki rozrachunkowej w dniu przeliczenia poprzedzającym dzień wypłaty raty. Ustalenie liczby jednostek rozrachunkowych przypadających na poszczególne raty następuje poprzez podzielenie jednostek rozrachunkowych znajdujących się na rachunku członka przez liczbę rat, w dniu otrzymania przez fundusz dyspozycji.
- 4b. Pozostałe środki do wypłaty pozostają na rachunku członka do czasu wypłat kolejnych rat i są zarządzane na zasadach określonych w statucie funduszu.
5. Członek lub osoba uprawniona otrzymująca wypłatę środków w ratach, może w każdym czasie zażądać wypłaty środków pozostających na rachunku członka w formie wypłaty jednorazowej.
6. Jeżeli do chwili ukończenia 70 lat członek nie wystąpi do funduszu z żądaniem wypłaty środków zgromadzonych na jego rachunku i nie zachodzi przypadek, o którym mowa w ust. 1a, fundusz dokonuje wypłaty tych środków w formie wypłaty jednorazowej w terminie 1 miesiąca od daty ukończenia przez członka 70 lat.
7. W przypadku dokonywania wypłaty fundusz przekazuje członkowi informację, o której mowa w art. 8 ust. 2 pkt 1-6 i 9 ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, oraz informację o wysokości wypłaty.

§ 32.

Wypłata transferowa dokonywana jest przez fundusz, w przypadkach i na zasadach przewidzianych przepisami prawa, w terminie nie dłuższym niż miesiąc od dnia złożenia wniosku przez członka lub osobę uprawnioną.

§ 33.

Dokonywanie wypłaty transferowej z rachunku w otwartym funduszu emerytalnym na rachunek w funduszu ani z rachunku w funduszu na rachunek w otwartym funduszu emerytalnym jest niedozwolone.

§ 34.

Wypłata transferowa nie wyłącza odpowiedzialności towarzystwa wobec byłego członka lub innej osoby, na której rzecz wypłata transferowa została dokonana.

§ 35.

Zwrot środków na rzecz członka następuje na zasadach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych. W przypadku członka który przystąpił do pracowniczego programu emerytalnego przed dniem 1 czerwca 2004 r., fundusz albo likwidator funduszu w przypadku zwrotu przekazuje, zgodnie z art. 45 ust. 1 ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, kwotę w wysokości 30% sumy składek podstawowych wpłaconych do programu po dniu 31 maja 2004 r.

§ 35a.

Wypłata, wypłata transferowa oraz zwrot środków są dokonywane nieodpłatnie.

ROZDZIAŁ VIII

PODZIAŁ ŚRODKÓW

§ 36.

1. Wypłata środków zgromadzonych na rachunku członka, które były objęte małżeńską wspólnością majątkową, w przypadku rozwiązania małżeństwa przez rozwód lub unieważnienie małżeństwa, następuje bezpośrednio na rzecz jego byłego współmałżonka w terminie 1 miesiąca od dnia przedstawienia funduszowi dowodu, że środki te przypadły byłemu współmałżonkowi. Wypłata przekazywana jest na rachunek wskazany przez byłego współmałżonka.
2. Przepis ust. 1. stosuje się odpowiednio w przypadku ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa członka albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między członkiem, a jego małżonkiem.

§ 37.

1. W razie śmierci członka, środki zgromadzone na jego rachunku są wypłacane osobie fizycznej wskazanej przez członka w pisemnej deklaracji o przystąpieniu do pracowniczego programu emerytalnego jako uprawnionej do odbioru środków. Jeżeli członek wskazał kilka osób uprawnionych, a nie oznaczył ich udziałów uważa się, że udziały tych osób są równe. W przypadku, gdy suma oznaczonych udziałów przekracza 100%, udziały te ulegają odpowiedniemu zmniejszeniu proporcjonalnie do ich oznaczonej wysokości w taki sposób, aby suma udziałów nie przekraczała 100%.
2. Wskazanie osoby uprawnionej do otrzymania środków po śmierci członka staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed członkiem. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłego, przypada w równych częściach pozostałym osobom wskazanym, chyba że członek zadysponuje tym udziałem w inny sposób. Jeżeli jednak zmarły był jedyną osobą wskazaną, członek może wskazać inną osobę uprawnioną do otrzymania środków po jego śmierci.
Członek może w każdej chwili zmienić lub odwołać rozrządzenie zawarte w deklaracji o przystąpieniu do pracowniczego programu emerytalnego, składając w tym celu pisemną dyspozycję. W wypadku braku skutecznego rozrządzenia na wypadek śmierci członka zgromadzone środki wchodzą w skład spadku.
3. Wypłata środków, o których mowa w ust. 1, następuje bezpośrednio na rzecz osób uprawnionych w terminie 1 miesiąca od dnia przedstawienia funduszowi dowodu, że środki te przypadły tym osobom.
4. Jeżeli środki wchodzą w skład spadku, dowodem, o którym mowa w ust. 3 jest prawomocne orzeczenie sądu o stwierdzeniu nabycia prawa do spadku. Jeżeli jest kilku spadkobierców, oprócz dokumentu, wymienionego w zdaniu poprzednim, powinni oni przedstawić również zgodne oświadczenie wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych na rachunku zmarłego członka lub prawomocne postanowienie sądu o dziale spadku.
5. Jeżeli wypłata środków, po śmierci członka, ma nastąpić na rzecz osoby wskazanej przez członka lub jego spadkobiercy, a osoby te są małoletnie lub ubezwłasnowolnione, dodatkowo należy przedstawić prawomocne postanowienie sądu opiekuńczego o zezwoleniu na dokonanie odpowiednich czynności przez ich przedstawicieli ustawowych.

ROZDZIAŁ IX

DZIAŁALNOŚĆ LOKACYJNA FUNDUSZU

§ 38.

1. Fundusz lokuje swoje aktywa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dążąc do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

2. Rada nadzorcza towarzystwa określa i nadzoruje politykę inwestycyjną funduszu w zakresie alokacji jego aktywów.
3. Podmiot zarządzający aktywami funduszu ma obowiązek stosować się do uzgodnionej z towarzystwem strategii inwestycyjnej określonej w umowie o zarządzanie aktywami funduszu.
4. Towarzystwo ma prawo zmienić strategię inwestycyjną. Zmiana strategii następuje przez podpisanie aneksu do umowy, o której mowa w ust. 3.
5. Strategia inwestycyjna funduszu obejmuje strategiczną oraz taktyczną alokację aktywów funduszu.
6. Strategiczna alokacja aktywów funduszu określa zasady alokacji aktywów w instrumenty finansowe w długim okresie. Zakłada ona, że do 40% aktywów funduszu może być łącznie ulokowane w kategoriach lokat, o których mowa w § 40 ust. 1 pkt 7-10, z wyłączeniem obligacji zamiennych na akcje, o których mowa w § 40 ust. 1 pkt 7 i 9. Dokonując wyboru strategicznej alokacji aktywów funduszu uwzględnia się przede wszystkim długoterminowe prognozy makroekonomiczne dotyczące stóp procentowych, inflacji, deficytu budżetowego, wzrostu gospodarczego.
7. Taktyczna alokacja aktywów funduszu określa zasady alokacji aktywów w instrumenty finansowe w okresie jednego roku i dopuszcza odchylenie w wysokości plus 10 punktów procentowych od wysokości udziału przyjętego w strategicznej alokacji aktywów funduszu, określonej w ust. 6. O wyborze taktycznej alokacji aktywów decyduje przede wszystkim analiza następujących parametrów: założenia polityki Narodowego Banku Polskiego, budżet państwa na dany rok, czynniki rynkowe jak np. wskaźniki giełdowe, prognoza zysków spółek, dochodowość papierów dłużnych.
8. Zarząd towarzystwa nadzoruje politykę inwestycyjną funduszu w zakresie taktycznej alokacji aktywów funduszu.

§ 39.

Przy ustalaniu jaka część aktywów funduszu może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat, nie uwzględnia się akcji złożonych na rachunkach ilościowych oraz środków na odrębnym rachunku pieniężnym funduszu, o którym mowa w § 27 ust. 4.

§ 40.

1. Aktywa funduszu mogą być lokowane, z zastrzeżeniem ust. 2 oraz § 44, wyłącznie w następujących kategoriach lokat:
 - 1) obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;
 - 2) obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w ust. 3, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;
 - 3) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozytach, kredytach i pożyczkach, gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
 - 4) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w ust. 3, a także depozytach, kredytach i pożyczkach, gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
 - 5) depozytach bankowych w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w ust. 3;
 - 6) depozytach denominowanych w walutach państw, o których mowa w ust. 3, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których

- mowa w ust. 3, z tym że nabywanie waluty może nastąpić wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań funduszu wynikających z nabywania lub zbywania lokat w ramach prowadzonej polityki inwestycyjnej funduszu;
- 7) akcjach spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek, a także notowanych na tym rynku prawach poboru i prawach do akcji;
 - 8) akcjach, prawach poboru i prawach do akcji, będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - 9) akcjach spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek, a także notowanych na tych rynkach prawach poboru i prawach do akcji;
 - 10) akcjach, prawach poboru i prawach do akcji, będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 3;
 - 11) certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
 - 12) tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 3, spełniające łącznie następujące warunki:
 - a) wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
 - b) prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, w przypadku gdy zgodnie z dokumentami założycielskimi ich tytuły uczestnictwa nie są oferowane w drodze oferty publicznej ani dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, oraz mogą być nabywane także przez osoby fizyczne, wyłącznie gdy osoby te dokonają jednorazowego nabycia tytułów uczestnictwa o wartości nie mniejszej niż 40.000 euro,
 - c) ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
 - d) zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają obowiązek posiadania depozytariusza przechowującego aktywa tej instytucji,
 - e) zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę;
 - 13) jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
 - 14) tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 3, spełniające łącznie następujące warunki:
 - a) wyłącznym przedmiotem ich działalności jest zbiorowe lokowanie środków pieniężnych, zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia ich tytułów uczestnictwa, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe,
 - b) prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę, albo prowadzenie przez nie działalności wymaga zawiadomienia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,
 - c) ich działalność podlega bezpośredniemu nadzorowi właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym mają siedzibę,

- d) zgodnie z przepisami prawa państwa ich siedziby mają obowiązek posiadania depozytariusza przechowującego aktywa tej instytucji,
 - e) zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę;
- 15) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będących przedmiotem oferty publicznej;
 - 16) będących przedmiotem oferty publicznej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 3;
 - 17) innych niż będących przedmiotem oferty publicznej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki;
 - 18) innych niż będących przedmiotem oferty publicznej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 3;
 - 19) obligacjach przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz. 483 z późn. zm.);
 - 20) dłużnych papierach wartościowych, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być następujące podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 3:
 - a) właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne,
 - b) banki lub instytucje kredytowe, realizujące w szczególności programy rządowe, w tym realizowane z wykorzystaniem środków pochodzących z funduszy Unii Europejskiej oraz międzynarodowych instytucji finansowych, infrastrukturalne, a także związane z rozwojem sektora małych i średnich przedsiębiorstw,
 - c) państwowe fundusze realizujące działalność polegającą na udzielaniu wsparcia finansowego funduszom kapitałowym, inwestującym w przedsiębiorców mających siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 3,
 - d) spółki, w których podmioty wymienione w lit. a posiadają taką liczbę akcji lub udziałów, która zapewnia tym podmiotom więcej niż 50% ogólnej liczby głosów w tych spółkach, o ile jedynym przedmiotem działalności spółek jest zaspokajanie potrzeb społeczności lokalnych lub wykonywanie zadań z zakresu użyteczności publicznej,
 - e) spółki, których jedynym przedmiotem działalności jest wykonywanie zadań z zakresu użyteczności publicznej na podstawie umów zawartych z podmiotami wymienionymi w lit. a i które zadania te będą wykonywać co najmniej przez okres równy okresowi zapadalności emitowanych w tym celu papierów wartościowych,
 - f) spółki, które na podstawie upoważnienia zawartego w przepisach prawa lub na podstawie koncesji albo zezwolenia wykonywać będą zadania z zakresu użyteczności publicznej albo świadczyć usługi w zakresie transportu lub komunikacji oraz utrzymania i rozwoju infrastruktury komunikacyjnej lub transportowej co najmniej przez okres równy okresowi zapadalności emitowanych w tym celu papierów wartościowych;
 - 21) będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;
 - 22) innych niż będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;

- 23) będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 3, obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 3, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;
- 24) innych niż będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 3, obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, emitowanych przez mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 3, podmioty inne niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 3, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu;
- 25) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 21 i 22;
- 26) będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21;
- 27) będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 3, obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23;
- 28) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24;
- 29) listach zastawnych;
- 30) dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 3, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych;
- 31) kwitach depozytowych, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 32) kwitach depozytowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska;
- 33) obligacjach emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym;
- 34) obligacjach innych niż wymienione w pkt 33, bankowych papierach wartościowych lub listach zastawnych, emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego.
- 35) Aktywa pracowniczego funduszu mogą być lokowane w instrumenty emitowane lub gwarantowane przez Europejski Bank Inwestycyjny w ramach:
 - a) Europejskich Długoterminowych Funduszy Inwestycyjnych (ELTIF) działających na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/760 z dnia 29 kwietnia 2015 r. w sprawie europejskich długoterminowych funduszy inwestycyjnych (Dz. Urz. UE L 123 z 19.05.2015, str. 98);
 - b) Europejskich Funduszy na Rzecz Przedsiębiorczości Społecznej (EuSEF) działających na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 346/2013 z dnia 17

- kwietnia 2013 r. w sprawie europejskich funduszy na rzecz przedsiębiorczości społecznej (Dz. Urz. UE L 115 z 25.04.2013, str. 18, z późn. zm.);
- c) Europejskich Funduszy Venture Capital (EuVECA) działających na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 345/2013 z dnia 17 kwietnia 2013 r. w sprawie europejskich funduszy venture capital (Dz. Urz. UE L 115 z 25.04.2013, str. 1, z późn. zm.);
- d) Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFSI) działającego na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/1017 z dnia 25 czerwca 2015 r. w sprawie Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych, Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego i Europejskiego Portalu Projektów Inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1291/2013 i (UE) nr 1316/2013 - Europejski Fundusz na rzecz Inwestycji Strategicznych (Dz. Urz. UE L 169 z 01.07.2015, str. 1, z późn. zm.).
2. Aktywa funduszu mogą być lokowane w kategoriach lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 13 i 14, jeżeli polityka inwestycyjna podmiotów, o których mowa w ust. 1 pkt 13 i 14, wynikająca z dokumentów założycielskich i okresowo podawana do publicznej wiadomości polega na lokowaniu aktywów wyłącznie w kategoriach lokat, o których mowa w ust. 1.
 3. Aktywa funduszu mogą być lokowane w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.
 4. Łączna wartość lokat aktywów funduszu w aktywach denominowanych w walucie innej niż krajowa nie może przekroczyć 30% wartości tych aktywów.
 5. Rada Ministrów może określić, w drodze rozporządzenia, inne kategorie lokat niż wymienione w ust. 1, mając na względzie typy ryzyka, które powinny być ograniczane, dostępność instrumentów umożliwiających zmniejszenie ryzyka, możliwość wyceny tych instrumentów oraz efekty ich stosowania, w celu zapewnienia maksymalnej ochrony interesów członków funduszy.

§ 41.

1. Lokaty w poszczególnych kategoriach lokat, o których mowa w § 40 ust. 1, podlegają następującym ograniczeniom:
 - 1) w przypadku lokat, o których mowa w § 40 ust. 1 pkt 5 i 6, nie więcej niż 5% wartości aktywów funduszu może być ulokowane w jednym banku lub jednej instytucji kredytowej albo w dwóch lub większej liczbie banków lub instytucji kredytowych będących podmiotami związanymi, przy czym w przypadku jednego dowolnie wybranego banku lub instytucji kredytowej albo grupy banków lub instytucji kredytowych będących podmiotami związanymi limit ten może wynosić 7,5%;
 - 2) w przypadku lokat, o których mowa w § 40 ust. 1 pkt 11 i 12, nie więcej niż 2% wartości aktywów funduszu może być ulokowane w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez jeden fundusz inwestycyjny zamknięty oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez jedną instytucję wspólnego inwestowania typu zamkniętego;
 - 3) w przypadku lokat, o których mowa w § 40 ust. 1 pkt 5-28, 31 i 32, łączna wartość lokat aktywów funduszu we wszystkich papierach wartościowych jednego emitenta albo dwóch lub większej liczby emitentów będących podmiotami związanymi nie może przekroczyć 10% wartości tych aktywów;
 - 4) w przypadku lokat, o których mowa w § 40 ust. 1 pkt 29 i 30, łączna wartość lokat aktywów funduszu we wszystkich papierach wartościowych jednego emitenta albo dwóch lub większej liczby emitentów będących podmiotami związanymi nie może przekroczyć 5% wartości tych aktywów.
2. Fundusz może dokonywać lokat do 5% wartości swoich aktywów w certyfikaty inwestycyjne lub obligacje emitowane przez jeden fundusz sekurytyzacyjny oraz w tytuły uczestnictwa lub obligacje emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania, o której mowa w § 40 ust. 1 pkt 12,

dokonującą emisji tytułów uczestnictwa w celu zgromadzenia środków na nabycie wierzytelności lub praw do świadczeń z tytułu określonych wierzytelności.

3. Ograniczeń, o których mowa w ust. 1 pkt 3 i 4, nie stosuje się, jeżeli na fundusz został nałożony obowiązek przyjmowania wpłat w formie określonej w art. 97 ust. 1 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. Przepisy art. 149 ust. 2 i 3 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych stosuje się odpowiednio.
4. Rada Ministrów może określić, w drodze rozporządzenia, maksymalną część aktywów pracowniczego funduszu, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat, o których mowa w § 40, uwzględniając potrzebę zapewnienia uzyskania wysokiej stopy zwrotu zaangażowanych środków, przy zachowaniu gwarancji bezpieczeństwa środków gromadzonych na wypłatę członkom pracowniczych funduszy emerytalnych.

§ 41a.

Dodatkowe ograniczenia w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusz są określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 stycznia 2014 roku w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz. U. z 2014 r. poz. 139).

§ 42.

(skreślony)

§ 43.

Aktywa funduszu nie mogą być lokowane w papierach wartościowych emitowanych przez towarzystwo.

§ 44.

1. Aktywa funduszu mogą być lokowane w papierach wartościowych emitowanych przez akcjonariuszy towarzystwa lub podmioty będące podmiotami związanymi w stosunku do tych akcjonariuszy, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
2. Nie więcej niż 5% wartości aktywów funduszu może być łącznie ulokowane w akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez akcjonariuszy towarzystwa.
3. Nie więcej niż 10% wartości aktywów funduszu może być łącznie ulokowane w akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez podmioty będące podmiotami związanymi w stosunku do akcjonariuszy towarzystwa.

§ 45.

Wszelkie lokaty funduszu w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte i specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte podlegają ograniczeniom określonym w art. 148 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

§ 46.

Fundusz nie może:

- 1) zbywać swoich aktywów :
 - a) towarzystwu,
 - b) członkom zarządu lub rady nadzorczej towarzystwa,
 - c) osobom zatrudnionym w towarzystwie,
 - d) osobom pozostającym z osobami wymienionymi w lit. b)-c) w związku małżeńskim, stosunku pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie,
 - e) akcjonariuszom towarzystwa,
 - f) podmiotowi związanemu w stosunku do akcjonariuszy towarzystwa,

- g) podmiotowi związanemu w stosunku do towarzystwa,
- h) (skreślony),
- 2) nabywać za swoje aktywa, aktywów od któregokolwiek z podmiotów wymienionych w pkt. 1,
- 3) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem art. 141 ust. 1 i art. 151 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

§ 47.

1. Fundusz może zaciągnąć pożyczkę lub kredyt wyłącznie na podstawie decyzji towarzystwa podjętej w formie uchwały rady nadzorczej.
2. Pożyczki i kredyty zaciągnięte przez fundusz nie mogą przekraczać 1,5% wartości jego aktywów.

§ 47a.

1. Fundusz jest obowiązany do przygotowania deklaracji zasad polityki inwestycyjnej funduszu.
2. Deklaracja obejmuje co najmniej przedstawienie wdrożonych metod oceny ryzyka i procedur zarządzania ryzykiem oraz zasad alokacji środków w papiery wartościowe.
3. Fundusz przekazuje deklarację organowi nadzoru co trzy lata lub niezwłocznie po wprowadzeniu istotnych zmian w polityce inwestycyjnej funduszu.
4. Fundusz przekazuje deklarację także na pisemne żądanie członka.

§ 47b.

1. Towarzystwo przechowuje przez okres 3 lat dokumenty na podstawie których podejmowane są poszczególne decyzje dotyczące lokat funduszu, w sposób umożliwiający ustalenie kiedy i przez kogo zostały podjęte.
2. Towarzystwo dokumentuje proces inwestycyjny w sposób umożliwiający stwierdzenie, kto i kiedy podejmował decyzje dotyczące strategii inwestycyjnej i lokowania aktywów funduszu.

ROZDZIAŁ X FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

§ 48.

1. Koszty działalności funduszu pokrywane są bezpośrednio z aktywów funduszu lub ze środków towarzystwa.
2. Bezpośrednio z aktywów funduszu są pokrywane:
 - 1) koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z pośrednictwa których fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa,
 - 2) koszty związane z przechowywaniem aktywów funduszu stanowiące równowartość wynagrodzenia depozytariusza w zakresie określonym w § 50 ust.1,
 - 3) koszty zarządzania funduszem przez towarzystwo, stanowiące równowartość wynagrodzenia pobieranego przez towarzystwo.
3. Koszty działalności funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z jego aktywów, ponosi towarzystwo.
4. Pracodawca, będący akcjonariuszem towarzystwa, obowiązany jest do pokrywania kosztów działalności towarzystwa na zasadach określonych w statucie towarzystwa.
5. Fundusz jest uprawniony do pokrywania ze swoich aktywów kosztów wynikających z ponoszonych danin publicznych, jeżeli z ich uiszczenia fundusz nie jest zwolniony na podstawie odrębnych przepisów i jeżeli ich ponoszenie jest związane z prowadzoną przez fundusz działalnością statutową, przy czym rodzaj, maksymalną wysokość, sposób i tryb kalkulacji tych danin określają stosowne prawodawstwa państw, w których fundusz podejmuje działalność lokacyjną.

§ 49.

1. Maksymalna wysokość kosztów związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów funduszu na rzecz osób trzecich, stanowiących równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, wynosi, dla transakcji zawieranych na rynku krajowym, gdy przedmiotem obrotu są:
 - 1) akcje, prawa poboru, prawa do akcji spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym - 0,3%,
 - 2) akcje, prawa poboru, prawa do akcji spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym - 0,4%,
 - 3) akcje spółek zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi nie będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także zdematerializowane, lecz nie notowane na rynku regulowanym prawa poboru oraz prawa do akcji - 0,4%,
 - 4) akcje narodowych funduszy inwestycyjnych - 0,3%,
 - 5) obligacje - 0,15%,
 - 6) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte - 0,4%,
 - 7) jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte - 0,2%,
 - 8) instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu ryzyka inwestycyjnego - 0,35%,
 - 9) inne aktywa funduszu zgodnie z przepisami prawa - 0,35%.
2. Maksymalna wysokość kosztów związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów funduszu na rzecz osób trzecich stanowiących równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, wynosi, dla transakcji zawieranych na rynkach zagranicznych, gdy przedmiotem obrotu są:
 - 1) papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na podstawowych giełdach państw krajów OECD lub państwa, z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowę o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji - 0,35 %,
 - 2) papiery skarbowe emitowane przez rządy lub banki centralne państw OECD lub państwa, z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowę o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji - 0,25 %,
 - 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w państwie OECD lub w państwie, z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowę o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika:
 - a) na rzecz krajowego biura/domu maklerskiego - 0,35 %,
 - b) na rzecz zagranicznej instytucji wspólnego inwestowania - 2 %.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 i 2, pobierane są bezpośrednio z aktywów funduszu przy rozliczaniu każdej transakcji nabywania lub zbywania aktywów funduszu.
4. Koszty związane z realizacją nabywania lub zbywania aktywów funduszu nie wymienione w niniejszym paragrafie obciążają towarzystwo.

§ 50.

1. Maksymalne wynagrodzenie depozytariusza pokrywane bezpośrednio z aktywów funduszu obejmuje:
 - 1) prowizję za przechowywanie aktywów funduszu w wysokości do 0,0033% w skali miesiąca naliczaną od wartości aktywów netto funduszu według stanu na ostatni roboczy dzień miesiąca i pobieraną miesięcznie,
 - 2) opłatę za rozliczenie transakcji papierów wartościowych w wysokości do 12 złotych od każdej rozliczonej transakcji papierami wartościowymi,

- 3) opłaty i prowizje z tytułu czynności bankowych stanowią:
 - a) otwieranie oraz administrowanie rachunkiem bankowym do 140 zł miesięcznie,
 - b) przelewy (od 1 operacji):
 - i) złotowe - do 3,50 zł,
 - ii) walutowe - do 0,05% wartości przelewu (maksymalnie 100 zł),
 - iii) złotowe przelewy za pośrednictwem systemu bankowości elektronicznej - do 1,50 zł,
 - iv) złotowe przekazy pocztowe za pośrednictwem systemu bankowości elektronicznej - do 2,50 zł powiększone o opłatę z aktualnie obowiązującego Cennika Poczty Polskiej,
- 4) (skreślony)
- 5) koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczeniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia depozytariusza, są pokrywane z aktywów funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej.
- 6) (skreślony)
2. Wypłata wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1, jest dokonywana w okresach miesięcznych, na podstawie faktury/rachunku wystawionej przez depozytariusza i zaakceptowanej przez fundusz, w terminie 14 dni od dnia doręczenia faktury/rachunku funduszowi, lub też wynikających z terminów wskazanych przez podmioty trzecie.
3. Wszelkie opłaty stanowiące równowartość kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt 5, wyrażone w walutach obcych, będą stanowić równowartość w złotych polskich kwoty nie wyższej niż wynikająca z kursu sprzedaży banku dokonującego przewalutowania z dnia wystawienia dokumentu obciążeniowego.

§ 51.

1. Fundusz pokrywa także bezpośrednio ze swoich aktywów koszty zarządzania funduszem.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, maksymalna kwota wynagrodzenia za zarządzanie funduszem wynosi w skali miesiąca:
 - 1) 50 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w przedziale od 0 do 100 000 złotych,
 - 2) 250 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w przedziale od 100 001 do 500 000 złotych,
 - 3) 500 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w przedziale od 500 001 do 1 000 000 złotych,
 - 4) 2 500 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w przedziale od 1 000 001 do 5 000 000 złotych,
 - 5) 5 000 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w przedziale od 5 000 001 do 10 000 000 złotych,
 - 6) 25 000 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w przedziale od 10 000 001 do 50 000 000 złotych,
 - 7) 50 000 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w przedziale od 50 000 001 do 100 000 000 złotych,
 - 8) 500 000 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w przedziale od 100 000 001 do 1 000 000 000 złotych,
 - 9) 5 000 000 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w przedziale od 1 000 000 001 do 10 000 000 000 złotych,
 - 10) 10 000 000 złotych - przy wartości zarządzanych aktywów netto funduszu ponad 10 000 000 001 złotych.
3. Kwota wynagrodzenia za zarządzanie funduszem nie może przekroczyć 0,05% wartości zarządzanych aktywów netto funduszu w skali miesiąca.

4. Kwota wynagrodzenia za zarządzanie funduszem jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca. Zarząd towarzystwa w formie uchwały może podjąć decyzję o zmianie wysokości wynagrodzenia za zarządzanie funduszem, z zastrzeżeniem ust. 3, w oparciu o budżet towarzystwa zatwierdzony przez radę nadzorczą towarzystwa.
5. Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto funduszu nie uwzględnia się wartości lokat, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 11-14 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

§ 52.

Wysokość kosztów pokrywanych bezpośrednio z aktywów funduszu, może zostać zwiększona w drodze zmiany statutu.

ROZDZIAŁ XI ZMIANA STATUTU FUNDUSZU

§ 53.

1. Zmiana statutu wymaga zezwolenia organu nadzoru.
2. Decyzję w sprawie zmiany statutu podejmuje towarzystwo w formie uchwały rady nadzorczej. Uchwała rady nadzorczej wymaga zatwierdzenia przez walne zgromadzenie.
3. Zmiana statutu wymaga zawiadomienia na piśmie akcjonariuszy towarzystwa.
4. Zmiana statutu wchodzi w życie w terminie wskazanym w zawiadomieniu, jednak nie wcześniej niż z upływem miesiąca od dnia doręczenia zawiadomienia ostatniemu akcjonariuszowi.
- 4a. Zmiana statutu funduszu wywołująca skutki finansowe w stosunku do członków funduszu, polegające na zwiększeniu obciążeń finansowych funduszu lub pogorszeniu warunków dysponowania przez członków środkami zgromadzonymi na ich rachunkach, wchodzi w życie na zasadach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych.
5. (skreślony)
6. (skreślony)

ROZDZIAŁ XII RACHUNKOWOŚĆ FUNDUSZU

§ 54.

1. Rachunkowość funduszu oraz terminy sporządzania i składania do ogłoszenia sprawozdań finansowych regulują obowiązujące przepisy prawa w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych.
2. Roczne sprawozdanie finansowe funduszu zatwierdza towarzystwo w formie uchwały walnego zgromadzenia.

ROZDZIAŁ XIII PRZEJĘCIE ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM I LIKWIDACJA FUNDUSZU

§ 55.

W przypadku ogłoszenia upadłości towarzystwa lub otwarcia jego likwidacji organ nadzoru, wydaje decyzję o cofnięciu zezwolenia na utworzenie towarzystwa.

§ 56.

Od dnia wejścia w życie decyzji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie towarzystwa fundusz jest reprezentowany i zarządzany przez depozytariusza. W tym czasie fundusz nie może przyjmować nowych członków.

§ 57.

1. Na podstawie zezwolenia organu nadzoru na przejęcie zarządzania funduszem lub połączenie pracowniczych towarzystw emerytalnych następuje likwidacja funduszu, którym zarządzanie zostało przejęte przez inne towarzystwo lub który był zarządzany przez towarzystwo przejęte w wyniku połączenia albo, jeżeli połączenie towarzystw odbywa się w sposób określony w art. 492 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych, który został wskazany we wniosku o wydanie zezwolenia na połączenie towarzystw zgodnie z ust. 4.
2. Organ nadzoru w zezwoleniu, o którym mowa w ust. 1, określa szczegółowe warunki przejęcia zarządzania funduszem lub połączenia towarzystw i wskazuje datę rozpoczęcia i zakończenia likwidacji funduszu.
3. Likwidatorem funduszu jest towarzystwo, które przejęło zarządzanie tym funduszem.
4. Jeżeli połączenie towarzystw odbywa się w sposób określony w art. 492 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych, wniosek o zezwolenie na połączenie towarzystw powinien wskazywać fundusz podlegający likwidacji.

§ 58.

Treść zezwolenia organu nadzoru na przejęcie zarządzania funduszem lub połączenia pracowniczych towarzystw emerytalnych oraz o uprawnieniach przysługujących członkom funduszu w związku z jego likwidacją fundusz podaje niezwłocznie do wiadomości akcjonariuszom towarzystwa listem poleconym.

§ 59.

1. Likwidacja funduszu odbywa się w drodze przeniesienia jego aktywów do pracowniczego funduszu emerytalnego zarządzanego przez pracownicze towarzystwo emerytalne, które przejęło zarządzanie funduszem, lub które przejęło towarzystwo zarządzające funduszem w wyniku połączenia.
2. Jeżeli połączenie pracowniczych towarzystw emerytalnych odbywa się w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych likwidacja funduszu odbywa się w drodze przeniesienia jego aktywów do pracowniczego funduszu emerytalnego niepodlegającego likwidacji wskutek połączenia pracowniczych towarzystw emerytalnych.

§ 60.

Likwidacja funduszu, którym zarządzanie nie zostało przejęte przez inne pracownicze towarzystwo, następuje z zachowaniem przepisów §§ 61-63.

§ 61.

1. Likwidacja funduszu następuje na podstawie decyzji organu nadzoru o likwidacji. Organ nadzoru wydaje decyzję o likwidacji z urzędu.
2. Decyzja organu nadzoru określa datę rozpoczęcia i zakończenia likwidacji funduszu.
3. Przepis § 58 stosuje się odpowiednio.
4. Likwidatorem funduszu jest depozytariusz, chyba że organ nadzoru wyznaczy innego likwidatora.

§ 62.

Likwidacja funduszu polega na zbyciu jego aktywów, ściągnięciu należności funduszu, zaspokojeniu wierzycieli funduszu i rozdysponowaniu środków zgromadzonych na rachunkach członków zgodnie z ich dyspozycją.

§ 63.

1. W przypadku likwidacji funduszu środki zgromadzone na rachunkach jego członków są rozdysponowywane zgodnie z przepisami ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.
2. Jeżeli członek nie wyda dyspozycji co do sposobu wykorzystania środków, ich wykorzystanie następuje w formie jednorazowej wypłaty.
3. Środki nierozdysponowane zgodnie z ust. 1 są składane do depozytu sądowego.

§ 64.

(skreślony)

§ 64a

W przypadku likwidacji pracowniczego programu emerytalnego środki pozostają na rachunkach członków w funduszu do czasu ich wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu.

§ 65.

W sprawach nie uregulowanych w statucie funduszu przejęcie zarządzania funduszem i jego likwidacja odbywa się na zasadach określonych w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

ROZDZIAŁ XIV POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 66.

(skreślony)

§ 67.

Środki ze składki podstawowej nie podlegają egzekucji sądowej i administracyjnej chyba, że powstał obowiązek ich zwrotu albo wypłaty i wtedy podlegają egzekucji od dnia wymagalności zwrotu lub wypłaty. Ograniczenia powyższe nie mają zastosowania do egzekucji mającej na celu zaspokojenie roszczeń z tytułu alimentów.

§ 68.

1. Fundusz przesyła każdemu członkowi informację, o której mowa w art. 191 ust. 1 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.
2. Informacja, o której mowa w ust. 1, jest przesyłana członkom w terminie 14 dni od zakończenia roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Wysłanie pierwszej informacji powinno nastąpić nie później niż w ciągu 14 dni po upływie roku od dnia uzyskania członkostwa w funduszu.
4. Informacja, o której mowa w ust. 1, jest przesyłana członkom:
 - 1) w formie pisemnej zwykłą przesyłką listową lub
 - 2) w formie elektronicznej, na indywidualne konto pocztowe członka funduszu na udostępnianej przez fundusz stronie internetowej, do której dostęp zabezpieczony jest unikalnym identyfikatorem (loginem) oraz hasłem.
5. W przypadku nie uzgodnienia z członkiem trybu i formy przesyłania informacji, o której mowa w ust. 1, jest ona przesyłana w sposób określony w ust. 4 pkt 1.

§ 69.

Fundusz jest obowiązany, na żądanie członka, udzielić mu informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku na zasadach określonych w § 68 ust. 4 i 5.

§ 70.

1. Fundusz przekazuje niezwłocznie organowi nadzoru oraz akcjonariuszom towarzystwa pełną informację o strukturze aktywów funduszu, udostępnianą na koniec każdego okresu rocznego.
2. Informacja, o której mowa w ust. 1, uwzględnia także lokaty stanowiące mniej niż 1% wartości aktywów funduszu.

§ 71.

W sprawach nie uregulowanych w statucie funduszu stosuje się przepisy ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, kodeksu cywilnego oraz innych obowiązujących aktów prawnych.

§ 72.

Statut wchodzi w życie z chwilą rejestracji pracowniczego programu emerytalnego przez Urząd Nadzoru.