



Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami



IZBA GOSPODARCZA

TOWARZYSTW EMERYTALNYCH

Warszawa, 6 grudnia 2006 r.

INFORMACJA PRASOWA

Kodeks Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych

Dwie izby gospodarcze zrzeszające największych w Polsce inwestorów instytucjonalnych: Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych, przyjęły Kodeks Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych.

Systematyczne podnoszenie standardów działalności firm zarządzających aktywami, dbałość o jakość prowadzonej działalności i propagowanie zasad etyki zawodowej to główne cele przyświecające pracom nad Kodeksem Dobrych Praktyk. Kodeks *będzie pomocny w zdefiniowaniu zasad, reguł i poziomu należytej staranności w relacjach pomiędzy inwestorami instytucjonalnymi, ich klientami i emitentami instrumentów finansowych, co potencjalnie może mieć znaczenie również dla regulatorów i sądów.*

Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych przyjęła Kodeks Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych uchwałą z dnia 21 listopada, a następnie podpisały go wszystkie Powszechnie Towarzystwa Emerytalne należące do Izby. Środowisko funduszy inwestycyjnych przyjęło Kodeks Dobrych Praktyk na Walnym Zgromadzeniu Członków Izby Zarządzających w dniu 28 listopada br. Przyjęcie

Kodeksu przez obie Izby stanowi zwięźczenie intensywnych prac nad stworzeniem zbioru wspólnych zasad środowisk inwestorów instytucjonalnych w zakresie nadzoru korporacyjnego (corporate governance).

Dynamiczny wzrost rynku zarządzania funduszami i aktywami oraz rola jaką na polskim rynku kapitałowym pełnią inwestorzy instytucjonalni skłoniły obie organizacje, a za ich pośrednictwem ich Członków – Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych i Powszechnie Towarzystwa Emerytalne do podjęcia prac w zakresie zasad ładu korporacyjnego. Zasady te określają nie tylko wzory profesjonalnych i etycznych działań, ale wpływają na kształt relacji pomiędzy uczestnikami rynku opartych na zaufaniu, profesjonalizmie i etyce – powiedział Marcin Dyl, Prezes Zarządu Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami.

Intensywne prace nad zasadami dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych trwały prawie dwa lata. Korzystano z najlepszych polskich i zagranicznych wzorców, by nadzór korporacyjny mógł skutecznie przyczynić się do zwiększania zaufania, które jest istotnym czynnikiem sprawnego działania rynków finansowych. Dzięki temu koszty pozyskiwania kapitału mogą być mniejsze, a jego wykorzystanie skuteczniejsze, co jest podstawą wzrostu gospodarczego. Kodeks będzie skutecznie chronił prawa wspólników i akcjonariuszy – do których zaliczają się otwarte fundusze emerytalne – ułatwiając wykonywanie ich praw w interesie członków ofe. Wypracowane rozwiązania konsultowano z przedstawicielami Nadzoru nad rynkiem i niezależnymi ekspertami – mówi Ewa Lewicka, Prezes Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych.

Kodeks dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych zawiera zapisy m.in. w następujących płaszczyznach:

- **Relacje z emitentami instrumentów finansowych**, w tym uzgodnienia i działania w związku z WZA, działania w trakcie walnego zgromadzenia, uzyskiwanie informacji o działalności emitentów i inne relacje z emitentami.
- **Zasady dobrych praktyk w związku z transakcjami niestandardowymi.**
- **Relacje z Klientami**, dążenie do stosowania trzech zasad:
 - priorytetu interesu Klienta nad interesem własnym,
 - rzetelnego informowania Klienta o istniejącym i potencjalnym konflikcie interesów,
 - „poznaj swojego Klienta”, tj. zasady dostosowania zakresu i sposobu świadczenia usług do sytuacji finansowej i wiedzy Klienta.
- **Relacje między inwestorami instytucjonalnymi.**

Sygnatariusze Kodeksu deklarują, że stosowanie zasad dobrych praktyk jest ich celem i zamiarem. Charakter zawartych w Kodeksie norm wyklucza jednak jakikolwiek przymus ich stosowania. Każdy z podmiotów, do którego Kodeks się stosuje, zgodnie z zasadą „stosuj lub wyjaśnij przyczyny niestosowania”, składa oświadczenie o przyjęciu i stosowaniu Kodeksu w raporcie rocznym oraz na stronie internetowej inwestora, lub też oświadczenie o niestosowaniu Kodeksu lub niektórych jego postanowień wraz z krótkim wyjaśnieniem powodów niestosowania.

Kodeks Dobrych Praktyk będzie podlegał okresowemu przeglądowi jego postanowień, celem uzupełnienia lub weryfikacji. Rekomendacji w tym zakresie będzie udzielać sygnatariuszom specjalnie powołany Komitet Dobrych Praktyk.

Pierwsza publiczna prezentacja Kodeksu Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych odbędzie się 15 grudnia br. podczas konferencji organizowanej przez Polski Instytut Dyrektorów.

Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami jest organizacją zrzeszającą, na zasadach dobrowolności, działającą w Polsce Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, działa na mocy ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146 poz. 1546). Izba została powołana 28 października 2004 roku (wcześniej – od 1997 roku środowisko było reprezentowane przez Stowarzyszenie Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, którego następcą jest Izba). Do jej statutowych celów należy reprezentowanie środowiska towarzystw funduszy inwestycyjnych, wspieranie rozwoju towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce, upowszechnianie wiedzy o funduszach, rozwijanie i doskonalenie zasad etyki zawodowej specjalistów związanych z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi. Członkami Izby jest 18 działających w Polsce towarzystw funduszy inwestycyjnych, zarządzających 240 funduszami, których aktywa na koniec października bieżącego roku przekroczyły 93 mld zł – najwięcej w historii rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce. IZFiA jest członkiem EFAMA (*European Fund and Asset Management Association*).

Dalszych informacji udziela:

Katarzyna Kakowska, tel. (0 22) 852 81 28, e-mail: kkakowska@izfa.pl, <http://www.izfa.pl>

Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych jest organizacją zrzeszającą, na zasadach dobrowolności, działającą w Polsce Powszechne Towarzystwa Emerytalne zarządzające Otwartymi Funduszami Emerytalnymi, które funkcjonują na podstawie przepisów ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. 1997, Nr 139 poz. 934 z późn. zm.). Izba powstała 28 maja 1999 r., a do jej statutowych celów należy reprezentowanie środowiska powszechnych towarzystw emerytalnych, upowszechnianie wiedzy o otwartych funduszach emerytalnych, umacnianie zaufania społecznego do nowego systemu emerytalnego oraz podejmowanie wszelkich kroków, które przyczyniają się do sprawnego i efektywnego funkcjonowania tego systemu. Do IGTE należy 11 Powszechnych Towarzystw Emerytalnych spośród 15 działających w Polsce. Wartość aktywów otwartych funduszy emerytalnych zarządzanych przez PTE będące członkami Izby wynosi ponad 100 mld zł. IGTE jest członkiem FIAP (*Federación Internacional de Administradoras de Fondos de Pensiones* z siedzibą w Chile).

Dalszych informacji udziela:

Marek Wilhelmi, tel. (0 22) 620 67 68, e-mail: m.wilhelmi@igte.com.pl, <http://www.igte.com.pl>