



SEJM
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ

III kadencja
Prezes Rady Ministrów
RM 10-6-98

Druk nr 233

Warszawa, 24 lutego 1998 r.

Pan
Maciej PŁAŻYŃSKI
Marszałek Sejmu
Rzeczypospolitej Polskiej

Na podstawie art. 118 ust. 1 Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 2 kwietnia 1997 r. przedstawiam Sejmowi Rzeczypospolitej Polskiej projekt ustawy:

- o zmianie ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi wraz z projektami podstawowych aktów wykonawczych.

W załączeniu przedstawiam opinie dotyczącą zgodności proponowanych regulacji z prawem Unii Europejskiej. Jednocześnie wyjaśniam, że Rada Ministrów, przyjmując projekt ustawy, zajęła stanowisko, iż pełne dostosowanie przepisu art. 61 ust. 2 do standardów obowiązujących w Unii Europejskiej nastąpi w terminie późniejszym.*)

Uprzejmie informuję, że do reprezentowania stanowiska Rządu w tej sprawie w toku prac parlamentarnych został upoważniony Minister Finansów.

Z poważaniem

(-) Jerzy Buzek

**) szczegółowe wyjaśnienie tej sprawy znajduje się na końcu druku*

U S T A W A

z dnia

o zmianie ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Art. 1.

W ustawie z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Minister Finansów określa, w drodze rozporządzenia, treść zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1 pkt 6. Zawiadomienie powinno zawierać podstawowe informacje o emitencie oraz papierach wartościowych i trybie ich zbywania.”;

2) w art. 16:

a) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Przewodniczący Komisji może występować do właściwych organów z wnioskami o wydawanie przepisów wykonawczych do ustawy.”,

b) dodaje się ust. 5 w brzmieniu:

„5. Przewodniczący Komisji wydaje zarządzenia ogłaszane w Dzienniku Urzędowym Komisji Papierów Wartościowych i Giełd.”;

3) w art. 20 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Minister Finansów określa, w drodze rozporządzenia, wysokość, szczegółowy sposób ustalania oraz warunki i terminy uiszczania opłat, o których mowa w ust.1-3, z uwzględnieniem rodzaju opłaty i podmiotów uiszczających te opłaty. Opłaty te nie powinny w istotny sposób wpływać na zwiększenie kosztów obrotu papierami wartościowymi.”;

4) w art. 23 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Minister Finansów określa, w drodze rozporządzenia, wzór wniosku, o którym mowa w ust. 1. Wniosek powinien uwzględniać podstawowe dane osobowe zainteresowanego oraz informacje na temat jego zatrudnienia i kwalifikacji zawodowych, w zakresie niezbędnym do wykonania przez Komisję ustawowych zadań związanych z wpisem na listę doradców lub maklerów oraz z prowadzeniem tych list.”;

5) w art. 31 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Minister Finansów może określać, w drodze rozporządzenia, inne niż określone w ust. 1 czynności, których wykonywanie przez dom maklerski nie wymaga uzyskania zezwolenia, o ile czynności te są związane z prowadzeniem działalności, o której mowa w ust. 1 i w art. 30.”;

6) w art. 60:

a) w ust. 1:

- wyrazy „Przewodniczący Komisji określa, w drodze zarządzenia:” zastępuje się wyrazami „Rada Ministrów określa, w drodze rozporządzenia:”,

- pkt 3-5 otrzymują brzmienie:

- „3) szczegółowe zasady, tryb i warunki pożyczania papierów wartościowych z udziałem domów maklerskich, banków prowadzących działalność maklerską oraz banków prowadzących rachunki papierów wartościowych; rozporządzenie powinno określać warunki ustanawiania zabezpieczeń zwrotu pożyczki w sposób zapewniający bezpieczne i sprawne funkcjonowanie systemu rozliczeń,
- 4) zakres, tryb i formę oraz terminy dostarczania, innych niż wymienione w art. 48, informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej domów maklerskich, banków prowadzących działalność maklerską oraz banków prowadzących rachunki papierów wartościowych; informacje te powinny umożliwiać Komisji, w zakresie określonym ustawą, wykonywanie nadzoru nad przestrzeganiem zasad uczciwego obrotu oraz bezpieczeństwem obrotu,
- 5) szczegółowe zasady wydzielenia organizacyjnego i finansowego działalności maklerskiej banku; zasady te powinny zapewniać rozdzielenie ryzyka działalności maklerskiej od ryzyka działalności bankowej, zachowanie poufności danych w wydzielonej jednostce organizacyjnej banku oraz ustalenie rzeczywistych wyników finansowych prowadzonej działalności maklerskiej.”,

b) w ust. 2:

- wyrazy „Przewodniczący Komisji może określać, w drodze zarządzenia:” zastępuje się wyrazami

„Minister Finansów może określać, w drodze rozporządzenia:”,

- pkt 2 i 3 otrzymują brzmienie:

„2) tryb postępowania w celu ochrony informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji poufnych w domach maklerskich, bankach prowadzących działalność maklerską i bankach prowadzących rachunki papierów wartościowych, zapewnienia nadzoru nad przepływem i wykorzystaniem tych informacji, przy uwzględnieniu zakresu i specyfiki działalności oraz struktury organizacyjnej tych podmiotów,

3) tryb postępowania domów maklerskich, banków prowadzących działalność maklerską oraz banków prowadzących rachunki papierów wartościowych w celu przeciwdziałania zawieraniu transakcji oraz wykonywaniu innych operacji na rynku kapitałowym, z wykorzystaniem środków pieniężnych, co do których ujawniono okoliczności wskazujące, że środki te mogą pochodzić z przestępstwa lub z uczestnictwa w jego popełnieniu, albo że ich pochodzenie ma zostać ukryte z przyczyn związanych z przestępstwem; rozporządzenie określi przypadki, w których podmioty te są obowiązane rejestrować operacje finansowe inwestorów, zakres oraz zasady zbierania danych o inwestorach, w celu ustalenia, czy środki pieniężne mogą pochodzić z przestępstwa lub uczestnictwa w jego popełnieniu, albo że ich

pochodzenie ma zostać ukryte z przyczyn związanych z przestępstwem.”,

c) w ust. 3:

- wyrazy „Przewodniczący Komisji, w porozumieniu z Prezesem Narodowego Banku Polskiego, określa, w drodze zarządzenia:” zastępuje się wyrazami „Rada Ministrów określa, w drodze rozporządzenia:”,
- pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) tryb i warunki udzielania przez domy maklerskie, banki prowadzące działalność maklerską i banki prowadzące rachunki papierów wartościowych pożyczek na nabycie papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu; rozporządzenie określi w szczególności warunki gwarantujące, że środki przeznaczone na pożyczki nie będą pochodzić ze środków pieniężnych zdeponowanych przez inwestorów na rachunkach pieniężnych służących do obsługi rachunków papierów wartościowych, sposoby zabezpieczenia spłaty pożyczek w celu zapewnienia bezpieczeństwa pożyczkodawców oraz sposoby badania wiarygodności i wypłacalności pożyczkobiorców,”,

d) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Minister Finansów określa, w drodze rozporządzenia, obowiązki sprawozdawcze domów maklerskich, banków prowadzących działalność maklerską, banków prowadzących rachunki papierów wartościowych oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA w zakresie obrotu papierami wartościowymi

emitowanymi przez Skarb Państwa, tak aby sprawozdania sporządzane przez te podmioty pozwalały na dokonywanie analiz w zakresie stanu, dynamiki oraz struktury zadłużenia budżetu państwa w skarbowych papierach wartościowych według grup inwestorów oraz rodzajów tych papierów.”;

7) w art. 61 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Minister Finansów określa corocznie, w drodze rozporządzenia, maksymalną wartość emitowanych przez podmioty zagraniczne, mające siedzibę w krajach należących do OECD, papierów wartościowych, które mogą być wprowadzone do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Rozporządzenie powinno uwzględniać zobowiązania wynikające z umów międzynarodowych, jak również wpływ, jaki może mieć na gospodarkę narodową wprowadzenie tych papierów wartościowych do publicznego obrotu.”;

8) art. 69 otrzymuje brzmienie:

„Art. 69. Rada Ministrów określa, w drodze rozporządzenia, podmioty uprawnione do składania wniosku o wyrażenie zgody na wprowadzenie do publicznego obrotu papierów wartościowych określonych w art. 3 ust.3, szczególne warunki, jakie są obowiązane spełniać te podmioty oraz szczególny tryb i warunki wprowadzania tych papierów, w tym kryteria, jakie muszą spełniać te papiery, aby mogły być przedmiotem obrotu. Rozporządzenie powinno w szczególności ograniczać krąg podmiotów emitujących te papiery wartościowe do takich podmiotów, które, ze względu na swoją

sytuację finansową i przedmiot działalności, zapewniają odpowiedni poziom bezpieczeństwa w zakresie realizacji zobowiązań wynikających z tych papierów. Rozporządzenie powinno ponadto określać zakres obowiązków informacyjnych, tak aby zapewnić nabywcom papierów wartościowych podstawowe dane niezbędne do oceny przez nich ryzyka związanego z inwestowaniem w te papiery.”;

9) art. 75 otrzymuje brzmienie:

„Art. 75. Rada Ministrów określa, w drodze rozporządzenia, termin ważności prospektu, termin, w którym, po opublikowaniu prospektu i jego skrótu, może rozpocząć się sprzedaż lub subskrypcja papierów wartościowych, wymaganą liczbę prospektów oraz miejsca, terminy i sposoby udostępniania do publicznej wiadomości prospektu i jego skrótu. Informacje zawarte w prospekcie i jego skrócie powinny być publicznie dostępne w sposób umożliwiający inwestorom ocenę sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta, z uwzględnieniem wielkości oferty, trybu wprowadzania papierów wartościowych do publicznego obrotu i kręgu podmiotów, do których oferta jest skierowana.”;

10) w art. 81 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Rada Ministrów określa, w drodze rozporządzenia, rodzaj, formę i zakres informacji bieżących i okresowych, o których mowa w ust. 1 pkt 3, oraz terminy ich przekazywania. Rozporządzenie powinno określać zakres informacji oraz częstotliwość ich prze-

...kazywania, tak aby umożliwić inwestorom ocenę sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta.”;

11) w art. 82 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Rada Ministrów określa, w drodze rozporządzenia, obowiązki informacyjne i publikacyjne w zakresie wskazanym w art. 75, 79 i 81, w tym rodzaj, formę i zakres informacji bieżących i okresowych dla emitentów papierów wartościowych wprowadzanych wyłącznie do wtórnego obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym, a także terminy przekazywania tych informacji. Informacje zawarte w memorandum informacyjnym i jego skrócie, a także informacje bieżące i okresowe powinny być publicznie dostępne w sposób umożliwiający inwestorom ocenę sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta.”;

12) w art. 149 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Rada Ministrów określa, w drodze rozporządzenia, wzór zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1, oraz sposób dokonania tego zawiadomienia. Rozporządzenie powinno określać zakres informacji w taki sposób, aby pozwalały one prawidłowo ocenić cel nabycia akcji uprawniających do określonej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i wpływ transakcji na rynek kapitałowy oraz gospodarkę narodową.”;

13) art. 157 otrzymuje brzmienie:

„Art. 157. Rada Ministrów określa, w drodze rozporządzenia, wzory wezwań, o których mowa w art. 86, ust. 4, art. 151 i 154, szczegółowy sposób ich ogłaszania oraz warunki nabywania akcji w

wyniku wezwania. Rozporządzenie powinno określać taką treść wezwań, które, w zależności od charakteru i celu wezwania, daje możliwość właściwej oceny warunków transakcji. Rozporządzenie powinno ponadto określać takie warunki dokonywania wezwań, aby nie różnicować uprawnień podmiotów odpowiadających na te wezwania.";

- 14) w art. 191 w pkt 2 wyrazy „po upływie 6 miesięcy” zastępuje się wyrazami „po upływie 9 miesięcy”;
- 15) w art. 192 w pkt 1 wyrazy „po upływie 6 miesięcy” zastępuje się wyrazami „po upływie 9 miesięcy”.

Art. 2

Ustawa wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.

U Z A S A D N I E N I E

Projektowana nowelizacja obejmuje ustawę z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945), wprowadza zmiany, które - mimo że ustawa ta całkiem niedawno weszła w życie (z dniem 4 stycznia 1998 r.) - są w większości niezbędne do skutecznego i sprawnego stosowania jej przepisów, a w konsekwencji do prawidłowego funkcjonowania rynku kapitałowego w Polsce.

Zasadnicza zmiana ma na celu usunięcie sprzeczności legislacyjnej, jaka zaistniała między przepisami wyżej wymienionej ustawy w zakresie treści upoważnień ustawowych a postanowieniami Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej odnoszącymi się do źródeł prawa.

I tak, celem nadania aktom wykonawczym, stanowiącym wykonanie upoważnień zawartych w wyżej wymienionej ustawie, formy zgodnej z systematyką źródeł prawa powszechnie obowiązującego określoną w Konstytucji (art. 87 ust. 1), w art. 1 pkt 1 i pkt 3-13 projektowanej nowelizacji przewiduje się zastąpienie zarządzeń Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (KPWiG) odpowiednio rozporządzeniami Rady Ministrów oraz rozporządzeniami Ministra Finansów. Istotne znaczenie dla wyboru formy rozporządzenia Ministra Finansów może mieć fakt, że analogiczna forma została już określona w ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. Nr 139, poz. 933), która reguluje obszar rynku kapitałowego także poddany nadzorowi KPWiG.

Ponadto, poszczególne upoważnienia ustawowe zostały uzupełnione o wytyczne dotyczące treści aktu wykonawczego, zgodnie z dyspozycją art. 92 Konstytucji.

W art. 1 pkt 2 nowelizacji wprowadzono zmiany treści art. 16 wyżej wymienionej ustawy, będące konsekwencją pozbawienia Przewodniczącego KPWiG, z mocy art 93 ust. 1 i 2 Konstytucji, prawa do wydawania zarządzeń jako aktów wykonawczych do ustawy. Istnieje konieczność wprowadzenia zasadniczych zmian w systemie informatycznym będącym podstawą obrotu papierami wartościowymi na rynku regulowanym - nie można tego dokonać bez wydania nowych aktów wykonawczych, których z kolei wydanie jest uzależnione od uchwalenia niniejszej ustawy. W związku z tym w art. 1 w pkt 15 wydłużono o 3 miesiące *vacatio legis* w stosunku do art. 7 wyżej wymienionej ustawy, który wprowadza pełną dematerializację postaci papieru wartościowego dopuszczonego do publicznego obrotu oraz ustala moment przeniesienia własności takiego papieru na moment rozliczenia transakcji. W konsekwencji, do czasu wejścia w życie powyższego przepisu, w art. 1 w pkt 14 przedłużono moc obowiązującą art. 5 § 5 poprzedniej ustawy z dnia 22 marca 1991 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych (Dz.U. z 1994 r. Nr 58 poz. 239), zgodnie z którym przeniesione własności w obrocie wtórnym następuje już z chwilą zawarcia transakcji.

Projekt nowelizacji nie jest sprzeczny z dyrektywami Rady Wspólnot Europejskich.

Nowelizacja nie powoduje ujemnych skutków finansowych dla budżetu państwa.

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW**

z dnia

w sprawie określenia trybu postępowania domów maklerskich, banków prowadzących działalność maklerską oraz banków prowadzących rachunki papierów wartościowych w celu przeciwdziałania zawieraniu transakcji oraz wykonywaniu innych operacji na rynku kapitałowym z wykorzystywaniem środków pieniężnych, co do których ujawniono okoliczności wskazujące że środki te mogą pochodzić z przestępstwa lub z uczestnictwa w jego popełnieniu, albo że ich pochodzenie ma zostać ukryte z przyczyn związanych z przestępstwem.

Na podstawie art. 60 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz.754, Nr 141 poz. 945 oraz z 1998r. Nr) zarządza się, co następuje :

§ 1. Postanowienia niniejszego rozporządzenia odnoszące się do domów maklerskich stosuje się do banków prowadzących działalność maklerską i banków prowadzących rachunki papierów wartościowych w zakresie tych działalności.

§ 2. Dom maklerski zobowiązany jest opracować i wdrożyć pisemne procedury regulujące zasady postępowania podmiotów w celu przeciwdziałania zawieraniu transakcji oraz wykonywaniu innych operacji na rynku kapitałowym z wykorzystywaniem środków pieniężnych, co do których ujawniono okoliczności wskazujące że środki te mogą pochodzić z przestępstwa lub z uczestnictwa w jego popełnieniu, albo że ich pochodzenie ma zostać ukryte z przyczyn związanych z przestępstwem, zwanych dalej "praniem brudnych pieniędzy".

§ 3. Procedury, o których mowa w §2 powinny opierać się w szczególności na następujących zasadach:

1. Dom maklerski rejestruje każdą jednorazową wpłatę, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych, lub poleceń przelewu, powyżej 20.000 zł.

2. Dom maklerski rejestruje osobno również mniejsze wpłaty, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych, lub poleceń przelewu, następujące po sobie w ciągu 7 dni, przekraczające w sumie kwotę 20.000 zł.

3. Dom maklerski dodatkowo rejestruje każdą wpłatę i polecenie przelewu, inne niż te, o których mowa w pkt. 1-2, które są dokonywane w okolicznościach wskazujących, że mogą one mieć na celu lokowanie środków pieniężnych pochodzących z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem.

4. Dom maklerski ma obowiązek obserwacji stanów rachunków, których właściciele dokonują operacji określonych w pkt. 1 - 3.

5. Dom maklerski prowadzi rejestry operacji określonych w pkt. 1 - 3 uwzględniające:

- a) tożsamość (firmę) i adres osoby dokonującej wpłaty lub składającej polecenie przelewu,
- b) tożsamość (firmę) i adres osoby, w imieniu której dokonywana jest transakcja,
- c) tożsamość (firmę) i adres beneficjenta,
- d) numer rachunków bankowych związanych z transakcją,
- e) rodzaj transakcji,
- f) datę dokonania transakcji,
- g) kwotę transakcji,
- h) pochodzenie i przeznaczenie wpłaty lub przelewu,
- i) dane osoby, która zarejestrowała powyższe dane.

6. Powyższe dane gromadzi, przechowuje i poddaje analizie inspektor nadzoru domu maklerskiego.

7. Dom maklerski ma obowiązek przechowywania :

- a) kopii informacji, o których mowa w ust. 5 przez okres co najmniej pięciu lat, licząc od momentu zakończenia wykonywania usług na rzecz klienta.
- b) dowodów, rejestrów pomocniczych oraz zapisów dodatkowych, składających się z dokumentów lub ich kopii, odnoszących się do transakcji, które można wykorzystać jako dowody w każdym typie dochodzenia związanego z praniem brudnych pieniędzy przez okres co najmniej pięciu lat, licząc od momentu wykonania transakcji.

§ 4. 1. W razie wystąpienia wątpliwości, czy klienci działają w imieniu własnym lub jeżeli istnieje pewność, iż nie działają w imieniu własnym, dom maklerski jest zobowiązany do podjęcia odpowiednich środków, których podjęcie jest dopuszczalne w świetle obowiązujących przepisów prawa, mających na celu uzyskanie informacji dotyczącej prawdziwej tożsamości osób, w imieniu których działają.

2. Dom maklerski ma obowiązek zawrzeć, w regulaminie świadczenia usług maklerskich, uprawnienie do wstrzymania wykonania transakcji, w stosunku do których posiada pewność lub uzasadnione podejrzenie o związek z procederem prania brudnych pieniędzy, do momentu powiadomienia organów ścigania.

Jeżeli wstrzymanie takiej transakcji może zaszkodzić działaniom mającym na celu ustalenie tożsamości osób czerpiących korzyści z operacji stanowiących pranie brudnych pieniędzy, podmiot powinien powiadomić organy ścigania natychmiast po wykonaniu transakcji.

3. Zabrania się domowi maklerskiemu powiadamiać klientów, co do których zachodzi podejrzenie iż uczestniczą w procederze prania brudnych pieniędzy oraz osób trzecich, o przekazaniu organom ścigania informacji o tych osobach.

§ 5. Zobowiązuje się domy maklerskie do informowania Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o wdrożeniu procedury oraz przesłanie jej do Komisji.

§ 6. Zobowiązuje się domy maklerskie do informowania Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o każdorazowych zmianach dokonanych w procedurze o której mowa w § 5.

§ 7. Zobowiązuje się domy maklerskie do informowania Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o każdym powiadomieniu organów ścigania w trybie § 4.

§ 8. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Minister Finansów

UZASADNIENIE

Projekt niniejszego rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji zawartej w art. 60 ust.2 pkt 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 oraz Dz.U Nr 141 poz. 945 oraz z 1998r. Nr....).

W przedstawionych propozycjach, domy maklerskie, banki prowadzące działalność maklerską i banki prowadzące rachunki papierów wartościowych w zakresie tych działalności zobowiązane są do opracowania i wdrożenia pisemnych procedur regulujących zasady postępowania w celu przeciwdziałania zawieraniu transakcji oraz wykonywaniu innych operacji na rynku kapitałowym z wykorzystaniem środków pieniężnych, co do których ujawniono okoliczności wskazujące, że środki te mogą pochodzić z przestępstwa lub z uczestnictwa w jego popełnieniu, albo że ich pochodzenie ma zostać ukryte z przyczyn związanych z przestępstwem.

Podmioty te zobowiązane są do:

- a) rejestracji każdorazowej wpłaty, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych, lub poleceń przelewu, powyżej 20.000 zł.
- b) rejestracji również mniejszych wpłat, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych, lub poleceń przelewu, następujących po sobie w ciągu 7dni, przekraczających w sumie kwotę 20.000 zł.
- c) rejestracji innych wpłat i poleceń przelewu, dokonywanych w okolicznościach świadczących, że mogą mieć związek z przestępstwem.
- d) obserwacji stanów rachunków, których właściciele dokonują powyższych operacji.
- e) przechowywania i analizowania powyższych danych.

Projekt niniejszego rozporządzenia uwzględnia postanowienia dyrektywy 91/308/EWG z dnia 10 stycznia 1991 r. o ochronie przeciwko wykorzystywaniu systemu finansowego dla celów prania brudnych pieniędzy.

Rozporządzenie nie wywołuje skutków finansowych dla budżetu państwa.

PROJEKT

ROZPORZĄDZENIE RADY MINISTRÓW z dnia 1997 r.

w sprawie określenia wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania, oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań

Na podstawie art. 157 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 Nr ..., poz. ...), zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa treść, szczegółowy sposób i terminy ogłaszania wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, oraz warunki nabywania akcji w wyniku tych wezwań, w przypadku:

- 1) zamiaru wystąpienia przez akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej z żądaniem umieszczenia w porządku obrad walnego zgromadzenia sprawy podjęcia uchwały o wycofaniu akcji spółki z publicznego obrotu, na podstawie art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 574), zwanej dalej "ustawą";
- 2) nabywania w obrocie wtórnym, w okresie krótszym niż 90 dni, akcji dopuszczonych do publicznego obrotu, zapewniających co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki publicznej, na podstawie art. 151 ust. 1 ustawy;
- 3) nabywania pozostałych akcji spółki publicznej w przypadku uzyskania ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki, na podstawie art. 154 pkt 1 ustawy.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) wezwaniu - rozumie się przez to wezwanie określone w § 1 pkt 1-3, zawierające treść wskazaną w § 4 ust. 1 pkt 2;
- 2) wzywającym - rozumie się przez to:
 - a) akcjonariusza lub akcjonariuszy zobowiązanych do ogłoszenia wezwania w przypadku określonym w § 1 pkt 1,
 - b) podmiot zobowiązany do ogłoszenia wezwania w przypadku określonym w § 1 pkt 2,
 - c) akcjonariusza spółki publicznej zobowiązanego do ogłoszenia wezwania w przypadku określonym w § 1 pkt 3;
- 3) podmiocie pośredniczącym - rozumie się przez to dom maklerski lub bank prowadzący działalność maklerską, za pośrednictwem którego wzywający ogłasza i przeprowadza wezwanie.

§ 3. 1. W przypadku, gdy wezwanie dotyczy nabycia akcji nie dopuszczonych do publicznego obrotu przed dniem ogłoszenia wezwania, jego ogłoszenie i przeprowadzenie następuje za pośrednictwem podmiotu pośredniczącego, który uzyskał zezwolenie, o którym mowa w art. 30 ust. 4 ustawy.

2. W przypadku, gdy wezwanie dotyczy nabycia akcji dopuszczonych do publicznego obrotu, nie będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, jego ogłoszenie i przeprowadzenie następuje za pośrednictwem podmiotu pośredniczącego, który uzyskał zezwolenie, o którym mowa w art. 93 ustawy.

§ 4. 1. Podmiot pośredniczący przekazuje niezwłocznie w dniu roboczym, w trybie art. 152 ust. 1 ustawy, pisemne zawiadomienie o zamiarze ogłoszenia wezwania, załączając:

- 1) w przypadkach określonych w § 1 pkt 1 i 2 - udokumentowane zaświadczenie banku lub innej właściwej instytucji, o którym mowa w art. 151 ust. 2 ustawy,
- 2) wezwanie, która zawiera następującą treść:
 - a) imię i nazwisko lub nazwa (firma), miejsce zamieszkania lub siedziba oraz adres wzywającego,
 - b) nazwa, siedziba i adres podmiotu pośredniczącego,
 - c) podstawa prawna ogłoszenia wezwania, z określeniem przyczyny ogłoszenia,
 - d) oznaczenie akcji objętych wezwaniem, w tym ich emitenta, rodzaju i serii,
 - e) liczba akcji, jaką wzywający zamierza nabyć w wyniku wezwania, oraz liczba głosów z tych akcji, jaką zamierza on osiągnąć po przeprowadzeniu wezwania,
 - f) termin przeprowadzenia wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem,
 - g) wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.
 - h) cena stała, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem, a w przypadkach określonych w § 1 pkt 2 i 3, jeżeli wezwanie przewiduje zapisywanie się na zamianę akcji - także wartość rzeczy lub praw, które będą wydawane w zamian za nabywane akcje,
 - i) tryb i sposób zapłaty przez wzywającego za nabywane akcje,
 - j) w przypadkach określonych w § 1 pkt 2 i 3, jeżeli wezwanie przewiduje zapisywanie się na zamianę akcji - data wypłaty dywidendy z tych akcji i okoliczności mogące mieć wpływ na tę wypłatę,
 - k) wskazanie, czy wzywający jest podmiotem dominującym albo zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej dominacji albo zależności,
 - l) wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego,
 - ł) stwierdzenie uzyskania przez wzywającego zezwolenia właściwego organu na nabycie akcji, jeżeli takiego zezwolenia wymagają przepisy odrębnych ustaw.

2. W przypadku, gdy akcje objęte wezwaniem są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, przekazanie informacji, o których mowa w ust. 1 następuje w ciągu godziny od chwili zakończenia sesji w danym dniu.

§ 5.1. W przypadku, gdy akcje objęte wezwaniem są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, spółka prowadząca giełdę, na której są one notowane lub spółka prowadząca dla nich rynek pozagiełdowy, niezwłocznie po otrzymaniu informacji, o których mowa w § 4 ust. 1:

- 1) zawiesza notowania i obrót tymi akcjami na najbliższą sesję,
- 2) udostępnia do publicznej wiadomości, w zakresie dotyczącym akcji notowanych na danym rynku:
 - a) wezwanie - przekazując je do agencji informacyjnej, o której mowa w art. 81 ust. 1 ustawy,
 - b) informacje wymienione w § 4 ust. 1 pkt 2 lit. a, c - e i h - ogłaszając je w trybie określonym odpowiednio w regulaminie giełdy lub regulaminie obrotu na rynku pozagiełdowym.

2. W przypadku, gdy akcje objęte wezwaniem nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, podmiot pośredniczący, niezwłocznie po uzyskaniu potwierdzenia otrzymania przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd informacji, o których mowa w § 4 ust. 1 udostępnia do publicznej wiadomości wezwanie w zakresie dotyczącym tych akcji, w sposób określony w ust. 1 pkt 2 lit. a.

§ 6.1. Wezwanie podlega opublikowaniu w dwóch dziennikach ogólnopolskich.

2. Przekazanie wezwania do publikacji następuje nie wcześniej, niż w dniu następnym po dniu przekazania treści wezwania do agencji informacyjnej zgodnie z ust. 1 pkt 2 lit. a oraz ust. 2. Przepis § 5 ust. 3 stosuje się odpowiednio.

3. Opublikowanie wezwania następuje nie później, niż na 2 dni przed przed dniem rozpoczęcia terminu przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

§ 7. Po ogłoszeniu wezwania, w terminie jego przeprowadzenia, podmiot pośredniczący udostępnia treść wezwania do publicznej wiadomości, na piśmie, w miejscach przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

§ 8. Koszty ogłoszenia i przeprowadzenia wezwania ponosi wzywający.

§ 9. 1. Termin przeprowadzenia wezwania rozpoczyna się nie wcześniej niż w 7 dniu i nie później niż w 14 dniu przypadającym po dniu przekazania przez podmiot pośredniczący informacji, o których mowa w § 4 ust. 1.

2. Termin przeprowadzenia wezwania, w przypadku określonym w § 1 pkt 1 nie może być krótszy niż 30 dni i nie dłuższy niż 60 dni.

3. Termin przeprowadzenia wezwania, w przypadku określonym w § 1 pkt 2 i 3 nie może być krótszy niż 30 dni i nie dłuższy niż 90 dni.

§ 10. W przypadku określonym w § 1 pkt 2, inny wzywający może, przed upływem terminu, o którym mowa w § 9 ust. 3, ogłosić własne wezwanie, którym objęte są takie same akcje. W przypadku ogłoszenia drugiego wezwania, wzywający ogłaszający wezwanie wcześniejsze może je utrzymać lub od niego odstąpić.

§ 11. Po ogłoszeniu wezwania, w terminie jego przeprowadzania, wzywający nie może nabywać lub zbywać akcji, których wezwanie dotyczy.

§ 12. 1. Osoba zgłaszająca się na wezwanie składa w podmiocie pośredniczącym zapis na sprzedaż lub zamianę akcji, wypełniając odpowiedni formularz zapisu. Złożenie zapisu jest potwierdzone wpisem w rejestrze prowadzonym w tym celu przez podmiot pośredniczący; na potwierdzenie złożenia zapisu, osoba zgłaszająca się na wezwanie otrzymuje wyciąg z tego rejestru.

2. Osoba zgłaszająca się na wezwanie jest obowiązana przy zapisywaniu się złożyć świadectwo depozytowe wystawione na akcje,

3. Przed wystawieniem świadectwa, dom maklerski lub bank prowadzący działalność maklerską, prowadzący rachunek papierów wartościowych osoby zgłaszającej się na wezwanie, ustanawia na tym rachunku blokadę akcji które osoba ta zamierza sprzedać lub zamienić. Blokada jest ustanawiana na okres przeprowadzenia wezwania.

4. Tekst świadectwa powinien określać termin jego ważności na dzień upływu terminu przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, jak również wskazywać, że zostało ono wydane w celu złożenia zapisu na sprzedaż lub zamianę akcji w ramach wezwania, oraz, że akcje te podlegają blokadzie.

5. Podmiot pośredniczący dokonuje wpisu do rejestru, o którym mowa w ust. 1, po sprawdzeniu, czy tekst świadectwa depozytowego złożonego przez osobę zgłaszającą się na wezwanie odpowiada warunkom określonym w ust. 4.

§ 13. 1. W przypadkach określonych w § 1 pkt 1 i 3, zapłata za akcje następuje w terminie 14 dni od dnia wpisu do rejestru, o którym mowa w § 12 ust. 1.

2. W przypadku określonym w § 1 pkt 2, zapłata za akcje następuje w terminie 14 dni od dnia upływu terminu przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

3. Za zapłatę dokonywaną w gotówce uważa się również pozostawienie należnej kwoty w miejscu przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, do odbioru przez osobę uprawnioną w terminie wskazanym w ustępach poprzedzających.

§ 14. 1. Wzywający może w terminie przeprowadzania wezwania zmieniać cenę, po jakiej zamierza nabyć akcje, jednak nie częściej niż co 15 dni, po

uprzednim poinformowaniu o tym przez podmiot pośredniczący w trybie art. 152 ust. 1 ustawy. Przepisy § 4 ust. 1 pkt 8 i ust. 2 oraz § 5 i 6 stosuje się odpowiednio.

2. W przypadku, gdy nowa cena:

- 1) jest wyższa od ceny określonej wcześniej w wezwaniu - wzywający jest obowiązany zapłacić tę wyższą cenę wszystkim osobom, które zapisały się na sprzedaż lub zamianę akcji,
- 2) jest niższa od ceny określonej wcześniej w wezwaniu - wzywający jest obowiązany zapłacić poprzednią cenę wszystkim osobom, które zapisały się na sprzedaż lub zamianę akcji przed dniem ogłoszenia zmiany ceny.

§ 15. W przypadku określonym w § 1 pkt 2, gdy liczba akcji, na które dokonano zapisów, jest większa od liczby akcji, jaką wzywający zamierzał nabyć w wyniku wezwania, nabycie akcji odbywa się na zasadzie proporcjonalnej redukcji złożonych zapisów.

§ 16. Po ogłoszeniu wezwania, w terminie jego przeprowadzenia, spółka będąca emitentem akcji objętych wezwaniem nie może podejmować działań mogących utrudniać lub uniemożliwiać przeprowadzenie wezwania.

§ 17. 1. Z zastrzeżeniem ust. 2, traci moc zarządzenie Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 16 czerwca 1994 r. w sprawie sposobu ogłoszenia publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji oraz warunków nabywania tą drogą akcji na giełdzie (M.P. Nr 36, poz. 314).

2. Do wezwania, które zostało ogłoszone przed dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia, lub którego przeprowadzenie zostało rozpoczęte przed tym dniem, stosuje się przepisy dotychczasowe.

§ 18. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia jego ogłoszenia.

UZASADNIENIE

Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji art.157 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz.754 z późn.zm.). Rozporządzenie określa treść, sposób i terminy ogłaszania wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w przypadkach, o których mowa w art.86 ust.4, art.151 i art.154 w/w ustawy. Rozporządzenie reguluje także warunki nabywania akcji w związku z ogłaszaniem wezwań.

Należy podkreślić, że instytucja wezwania uregulowana była przepisami poprzedniej ustawy i przepisami do niej wykonawczymi. Zarówno poprzednio, jak i obecnie uregulowanie tej problematyki spowodowane zostało koniecznością zapewnienia ochrony interesów akcjonariuszy mniejszościowych.

Projekt rozporządzenia przewiduje, że wezwanie dotyczące akcji spółki publicznej dopuszczonych do publicznego obrotu, a także nie dopuszczonych do tego obrotu, dokonywane jest za pośrednictwem podmiotu, którym w pierwszym przypadku jest dom maklerski, a w drugim podmiot, który uzyskał zgodę Komisji na warunkach określonych w art.93 ustawy (podmiot pośredniczący).

Rzoporzędzenie określa tryb przekazywania zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania, a także szczegółową treść, jaką powinno zawierać samo wezwanie.

Paragraf 6 projektu przewiduje opublikowanie wezwań w dwóch dziennikach ogólnopolskich oraz określa terminy, w jakich wezwanie to powinno zostać opublikowane. Przewiduje się (paragraf 8), że koszty ogłoszenia i przeprowadzenia wezwania ponosi wzywający. Rozporządzenie określa także terminy przeprowadzenia wezwania w zależności od tego w następstwie jakiej sytuacji powstaje obowiązek wezwania (paragraf 9). Zgodnie z paragrafem 12 projektu, osoba zgłaszająca się na wezwanie składa zapis w podmiocie pośredniczącym wraz ze świadectwem depozytowym wystawionym na akcje. złożenie zapisu potwierdzone zostaje w rejestrze prowadzonym przez podmiot pośredniczący. Sposób, dokonania zapłaty reguluje paragraf 13 rozporządzenia.

Na podstawie paragrafu 16 projektu, po ogłoszeniu wezwania, w terminie jego przeprowadzenia, spółka będąca emitentem akcji objętych wezwaniem nie może podejmować działań mogących utrudniać lub uniemożliwiać przeprowadzenie wezwania.

Wykonanie rozporządzenia nie powoduje żadnych skutków dla budżetu Państwa. Treść rozporządzenia nie jest sprzeczna z dyrektywami Unii Europejskiej.

**Rozporządzenie
Ministra Finansów**

z dnia ...

**w sprawie określenia wzoru wniosku o wpis na listę maklerów papierów
wartościowych i doradców inwestycyjnych**

Na podstawie art. 23 ust. 5 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr..., poz...) zarządza się, co następuje:

§ 1.

Określa się wzór wniosku o wpis na listę maklerów papierów wartościowych stanowiący załącznik Nr 1 do niniejszego rozporządzenia.

§ 2.

1. Określa się wzór wniosku o wpis na listę doradców inwestycyjnych stanowiący załącznik Nr 2 do niniejszego rozporządzenia.

§ 3.

1. Określa się wzór wniosku o wpis na listę doradców inwestycyjnych, składany przez osobę, o której mowa w art. 23 ust. 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr..., poz...), stanowiący załącznik Nr 3 do niniejszego rozporządzenia.

§ 4.

Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Minister Finansów

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

miejsce na
fotografię
(3,5 x 4,5)

miejsce na znaczek
opłaty skarbowej

Numer licencji maklerskiej¹

.....
data wpływu wniosku

Data złożenia egzaminu

WNIOSEK O WPIS NA LISTĘ MAKLERÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie art. 23 ust. 1 ustawy z dnia 21 sierpnia Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, wnoszę o wpisanie mnie na listę maklerów papierów wartościowych. W związku z powyższym oświadczam, że:

- 1/ posiadam pełną zdolność do czynności prawnych,
- 2/ korzystam z pełni praw publicznych,
- 3/ nie byłem (am) skazany (a) prawomocnym wyrokiem za przestępstwo przeciwko mieniu, przeciwko dokumentom, przestępstwo gospodarcze, za fałszowanie pieniędzy, papierów wartościowych, znaków urzędowych, przestępstwo skarbowe, przestępstwa, o których mowa w rozdziale 11 w/w ustawy, lub przestępstwa przeciwko obrotowi na rynku towarów giełdowych określone przepisami odrębnej ustawy,
- 4/ posiadam co najmniej średnie wykształcenie.
- 5/ złożyłem (am) z wynikiem pozytywnym egzamin przed Komisją Egzaminacyjną dla maklerów.

I. PODSTAWOWE DANE OSOBOWE WNIOSKODAWCY:

.....
NAZWISKO

.....
IMIONA

NAZWISKO RODOWE

IMIĘ OJCA IMIĘ MATKI

NAZWISKO RODOWE MATKI

DATA URODZENIAMIEJSCE URODZENIA
(dzień, miesiąc rok)

OBYWATELSTWO

DOWÓD OSOBISTY (PASZPORT): seria numer

Wydany przez

NR EWIDENCYJNY (PESEL):

II. ADRES ZAMIESZKANIA I ADRES KORESPONDENCYJNY:

ADRES ZAMIESZKANIA:

.....
telefon

ADRES KORESPONDENCYJNY:.....

.....
telefon

III. WYKSZTAŁCENIE I ZAWÓD:

WYKSZTAŁCENIE: średnie, wyższe
(niepotrzebne skreślić)

NAZWA SZKOŁY I ROK UKOŃCZENIA

.....
.....

MIEJSCE PRACY

a/ nazwa

b/ adres

c/ telefon

d/ data zatrudnienia i stanowisko

IV Do wniosku należy dołączyć świadectwo lub dyplom ukończenia szkoły

V Oświadczam, że powyższe dane są zgodne z prawdą

DATA

PODPIS

1) Wypełnia Urząd.

**Załącznik Nr 2
do Rozporządzenia
Ministra Finansów
z dnia ...**

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

miejsce na
fotografię
(3,5 x 4,5)

miejsce na znaczek
opłaty skarbowej

Numer licencji doradcy inwestycyjnego¹

.....
data wpływu wniosku

Data złożenia egzaminu

WNIOSEK O WPIS NA LISTĘ DORADCÓW INWESTYCYJNYCH

Na podstawie art. 23 ust. 1 ustawy z dnia 21 sierpnia Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, wnoszę o wpisanie mnie na listę doradców inwestycyjnych. W związku z powyższym oświadczam, że:

- 1/ posiadam pełną zdolność do czynności prawnych,
- 2/ korzystam z pełni praw publicznych,
- 3/ nie byłem (am) skazany (a) prawomocnym wyrokiem za przestępstwo przeciwko mieniu, przeciwko dokumentom, przestępstwo gospodarcze, za fałszowanie pieniędzy, papierów wartościowych, znaków urzędowych, przestępstwo skarbowe, przestępstwa, o których mowa w rozdziale 11 w/w ustawy, lub przestępstwa przeciwko obrotowi na rynku towarów giełdowych określone przepisami odrębnej ustawy,
- 4/ posiadam co najmniej średnie wykształcenie.
- 5/ złożyłem (am) z wynikiem pozytywnym egzamin przed Komisją Egzaminacyjną dla doradców inwestycyjnych.

I. PODSTAWOWE DANE OSOBOWE WNIOSKODAWCY:

.....
NAZWISKO

.....
IMIONA

NAZWISKO RODOWE

IMIĘ OJCA IMIĘ MATKI

NAZWISKO RODOWE MATKI

DATA URODZENIAMIEJSCE URODZENIA
(dzień, miesiąc rok)

OBYWATELSTWO

DOWÓD OSOBISTY (PASZPORT): seria numer

Wydany przez

NR EWIDENCYJNY (PESEL):

II. ADRES ZAMIESZKANIA I ADRES KORESPONDENCYJNY:

ADRES ZAMIESZKANIA:

.....
telefon

ADRES KORESPONDENCYJNY:

.....
telefon

III. WYKSZTAŁCENIE I ZAWÓD:

WYKSZTAŁCENIE: średnie, wyższe
(niepotrzebne skreślić)

NAZWA SZKOŁY I ROK UKOŃCZENIA

.....

.....

MIEJSCE PRACY

- a/ nazwa
- b/ adres
- c/ telefon
- d/ data zatrudnienia i stanowisko

IV. Do wniosku należy dołączyć świadectwo lub dyplom ukończenia szkoły

V. Oświadczam, że powyższe dane są zgodne z prawdą

DATA

PODPIS

1) Wypełnia Urząd

**Załącznik Nr 3
do Rozporządzenia
Ministra Finansów
z dnia ...**

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

miejsce na
fotografię
(3,5 x 4,5)

miejsce na znaczek
opłaty skarbowej

Numer licencji doradcy inwestycyjnego¹

.....
data wpływu wniosku

WNIOSK O WPIS NA LISTĘ DORADCÓW INWESTYCYJNYCH

Na podstawie art. 23 ust. 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, wnoszę o wpisanie mnie na listę doradców inwestycyjnych. W związku z powyższym oświadczam, że:

- 1/ posiadam pełną zdolność do czynności prawnych,
- 2/ korzystam z pełni praw publicznych,
- 3/ nie byłem (am) skazany (a) prawomocnym wyrokiem za przestępstwo przeciwko mieniu, przeciwko dokumentom, przestępstwo gospodarcze, za fałszowanie pieniędzy, papierów wartościowych, znaków urzędowych, przestępstwo skarbowe, przestępstwa, o których mowa w rozdziale 11 w/w ustawy, lub przestępstwa przeciwko obrotowi na rynku towarów giełdowych określone przepisami odrębnej ustawy,
- 4/ posiadam co najmniej średnie wykształcenie.
- 5/ moje kwalifikacje zostały stwierdzone przez KPW bez potrzeby składania egzaminu

I. PODSTAWOWE DANE OSOBOWE WNIOSKODAWCY:

.....
NAZWISKO

.....
IMIONA

NAZWISKO RODOWE

IMIĘ OJCA IMIĘ MATKI

NAZWISKO RODOWE MATKI

DATA URODZENIA MIEJSCE URODZENIA
(dzień, miesiąc rok)

OBYWATELSTWO

DOWÓD OSOBISTY (PASZPORT): seria numer

Wydany przez

NR EWIDENCYJNY (PESEL):

II. ADRES ZAMIESZKANIA I ADRES KORESPONDENCYJNY:

ADRES ZAMIESZKANIA:

.....
telefon

ADRES KORESPONDENCYJNY:

.....
telefon

III. WYKSZTAŁCENIE I ZAWÓD:

WYKSZTAŁCENIE: średnie, wyższe
(niepotrzebne skreślić)

NAZWA SZKOŁY I ROK UKOŃCZENIA

.....

.....

MIEJSCE PRACY

- a/ nazwa
- b/ adres
- c/ telefon
- d/ data zatrudnienia i stanowisko

IV. Do wniosku należy dołączyć następujące dokumenty, przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego:

- a) życiorys wraz z przebiegiem pracy zawodowej,
- b) dokumenty potwierdzające posiadane uprawnienia doradcy w innych państwach: licencje, świadectwa potwierdzające zdanie egzaminów lub inne dokumenty.
- c) dokumenty potwierdzające przynależność do organizacji lub stowarzyszeń zrzeszających doradców, o ile wnioskodawca do takich organizacji należy lub należał,

V. Oświadczam, że powyższe dane są zgodne z prawdą

DATA

PODPIS

1) Wypełnia Urząd

Uzasadnienie

Art. 23 ust. 5 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr..., poz...) zawiera delegację dla Ministra Finansów do określenia, w drodze rozporządzenia, wzoru wniosku o dokonanie wpisu na listę maklerów lub doradców inwestycyjnych. Zgodnie bowiem z art. 23 ust. 1 w/w ustawy wpis na wspomniane listy dokonuje Komisja na wniosek zainteresowanego, złożony w terminie 3 miesięcy od daty złożenia egzaminu z wynikiem pozytywnym.

Ustawa wyróżnia w kategorii doradców inwestycyjnych osoby zwolnione z obowiązku składania egzaminu przed Komisją Egzaminacyjną dla doradców inwestycyjnych, gdyż posiadają uprawnienia i wykonują zawód doradcy w innych państwach, a ich kwalifikacje stwierdzone przez Komisję dają rękojmię należytego wykonywania zawodu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wobec powyższego celowe wydaje się być opracowanie trzech odrębnych wzorów wniosków różniących się oświadczeniem dotyczącym złożenia egzaminu:

- I - składają osoby, które zdały egzamin przed Komisją Egzaminacyjną dla maklerów;
- II - składają osoby, które zdały egzamin przed Komisją Egzaminacyjną dla doradców inwestycyjnych;
- III - składają osoby zwolnione z obowiązku składania egzaminu.

Wnioski będą zawierały następujące informacje:

1) podstawowe dane osobowe wnioskodawcy:

Dane te, poza przesłankami natury ogólnej, niezbędne są m.in. do sprawdzenia faktu niekaralności wnioskodawcy za określone ustawą przestępstwa w Centralnym Rejestrze Skazanych;

2) adres zamieszkania i adres korespondencyjny:

Informacje te są niezbędne dla celów kontaktowych (nadzór postępowania).

3) wykształcenie i zawód:

Informacja dotycząca wykształcenia, poza celami statystycznymi, niezbędna jest do realizacji warunku określonego w art. 22 ust. 1 pkt 4, zgodnie z którym na listę maklerów lub doradców inwestycyjnych może być wpisana osoba, która m.in. posiada co najmniej określone wykształcenie. Dane dotyczące zawodu pomagają natomiast ustalenie czy spełniona jest hipoteza normy wynikająca z art. 26 par. 1 pkt 5, tj. czy osoba wpisana na listę maklerów papierów wartościowych lub doradców inwestycyjnych wykonywała zawód odpowiednio maklera lub doradcy przez 3 kolejne lata.

Rozporządzenie to reguluje jedynie kwestie techniczne związane z procedurą dokonywania wpisu na listę maklerów papierów wartościowych i doradców inwestycyjnych i z tego względu, jak się wydaje, nie musi podlegać badaniu pod względem zgodności z prawem Unii Europejskiej.

Projekt

Rozporządzenie Ministra Finansów

z dnia....

w sprawie określenia treści zawiadomienia dotyczącego emisji papierów wartościowych, opiewających wyłącznie na wierzytelności pieniężne, o terminie realizacji praw krótszym niż rok

Na podstawie art. 2 ust. 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr ...), zarządza się, co następuje:

§ 1. Zawiadomienie, o którym mowa w art. 2 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr ...), zawiera:

- 1) nazwę (firmę), skróconą nazwę, siedzibę oraz adres emitenta,
- 2) liczbę oraz wartość nominalną papierów wartościowych,
- 3) wartość emisji, liczoną według ceny emisyjnej papierów wartościowych,
- 4) rodzaj i termin realizacji praw z papierów wartościowych,
- 5) ewentualne ograniczenia przenoszenia praw,
- 6) cel emisji,
- 7) udzielone emitentowi gwarancje lub zabezpieczenia związane z emisją,
- 8) sposób oferowania i wskazanie podmiotów pośredniczących w obrocie,
- 9) data rozpoczęcia subskrypcji,
- 10) zobowiązanie do pisemnego poinformowania Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, w terminie 7 dni po zakończeniu emisji, o dojściu emisji do skutku, z podaniem liczby i łącznej wartości nominalnej objętych papierów wartościowych oraz liczby ich nabywców,
- 11) podpis osoby uprawnionej do reprezentowania emitenta.

§2. Zarządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Uzasadnienie

Zgodnie z art. 2 ust. 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr ...), Minister Finansów został upoważniony do określenia, w drodze rozporządzenia, treści zawiadomienia dotyczącego emisji papierów wartościowych opiewających na wierzytelności pieniężne, o terminie realizacji praw krótszym niż rok. Spełnienie przez czynność, której przedmiotem są emitowane w serii papiery wartościowe przesłanek publicznego obrotu papierami wartościowymi określonych w art. 2 ust. 1 w/w ustawy, przesądza o tym, że przed dokonaniem tej czynności zasadniczo konieczne jest dopuszczenie tych papierów wartościowych do publicznego obrotu (wyrażenie przez KPWiG zgody na ich wprowadzenie do publicznego obrotu) i w konsekwencji, poddanie ich reżimowi w/w ustawy. Ustawowe wyjątki od tej zasady enumeratywnie wskazuje art. 2 ust. 1 pkt 1 - 9. Zakres stosowania tych ustawowych wyjątków jest ograniczony jedynie do czynności na papierach wartościowych dotychczas nie dopuszczonych do publicznego obrotu - mimo publicznego sposobu działania (proponowania nabycia) nie podlegają one wymogom przewidzianym w ustawie ze względu na specyfikę czynności lub potrzeby obrotu. Projekt rozporządzenia przewiduje, że emitent papierów wartościowych emitowanych w serii, których termin realizacji praw jest krótszy niż rok, opiewających na wierzytelności pieniężne (za wyjątkiem jednak opiewających na tego rodzaju wierzytelności papierów, o których mowa w art. 3 ust. 2 i 3), celem spowodowania by proponowanie przez niego nabycia tych papierów nie stanowiło publicznego obrotu, zawiadamia pisemnie Komisję Papierów Wartościowych i Giełd w terminie 7 dni przed rozpoczęciem emisji (subskrypcji). Projekt rozporządzenia w sposób enumeratywny określa, jakie informacje powinny znaleźć się w treści takiego zawiadomienia. Rodzaj tych informacji jest podyktowany potrzebami wynikającymi z realizacji ustawowych zadań KPWiG w zakresie nadzoru nad rynkiem kapitałowym. Analogiczna konstrukcja, uzależniająca wyłączenie z publicznego obrotu od uprzedniego spełnienia warunku powiadomienia Komisji, funkcjonowała już pod rządami poprzednio obowiązującej ustawy z dnia 22 marca 1991 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych (Dz.U. z 1994 r. Nr 58, poz. 239 z późn. zm.), która w art. 1 § 3 zawierała upoważnienie dla Rady Ministrów pozwalające na rozszerzenie na poziomie aktu wykonawczego katalogu wyjątków od publicznego obrotu. Aktem tym było rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 kwietnia 1994 r. w sprawie określenia przypadków, w których

proponowanie nabycia papierów wartościowych nie stanowi publicznego obrotu, oraz warunków, jakie w takich przypadkach muszą być spełnione (Dz.U. Nr 53, poz. 217 i Nr 139, poz. 748). Zgodnie z § 1 pkt 5 w/w rozporządzenia, nie stanowiło publicznego obrotu proponowanie nabycia papierów wartościowych emitowanych w serii, o terminie realizacji praw krótszym niż rok; § 2 w/w rozporządzenia określał natomiast treść stosownego zawiadomienia kierowanego przez emitenta do Komisji.

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z wymogami określonymi w dyrektywach Unii Europejskiej.

W związku z wejściem w życie rozporządzenia nie przewiduje się ujemnych skutków dla Budżetu Państwa.

Rozporządzenie
Rady Ministrów
z dnia 1998 r.

w sprawie określenia terminu ważności prospektu, terminu, w którym po opublikowaniu prospektu i jego skrótu może rozpocząć się sprzedaż lub subskrypcja papierów wartościowych, wymaganej liczby prospektów oraz miejsca, terminów i sposobów udostępniania do publicznej wiadomości prospektu i jego skrótu

Na podstawie art. 75 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr ..., poz...) zarządza się, co następuje:

§ 1.1. Termin ważności prospektu, z zastrzeżeniem ust. 2, 3, 4, 5 i 6 wynosi 4 miesiące od daty dopuszczenia papierów wartościowych do publicznego obrotu lub złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 63 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr, poz.....) zwanej dalej "ustawą", nie dłużej jednak niż do dnia zakończenia sprzedaży lub subskrypcji.

2. W przypadku, gdy wprowadzanie papierów wartościowych do publicznego obrotu nie jest połączone z przeprowadzeniem sprzedaży lub subskrypcji, termin ważności prospektu wynosi 2 miesiące od daty dopuszczenia papierów wartościowych do publicznego obrotu lub złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 63 ustawy.

3. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje, termin ważności prospektu w części dotyczącej oferowanych akcji upływa z ostatnim dniem terminu określonego do dokonania zamiany lub w dniu, w którym wszystkie obligacje zostaną zamienione na akcje lub wykupione, o ile dzień ten przypada wcześniej.

4. W przypadku, gdy przeprowadzenie sprzedaży lub subskrypcji połączone jest z nabyciem uprawnień, które mają być realizowane po zakończeniu sprzedaży lub subskrypcji, termin ważności prospektu w części dotyczącej oferowanych uprawnień, wynosi 12 miesięcy.

5. W przypadku łączenia się spółek, termin ważności prospektu upływa z dniem wykreślenia z rejestru handlowego spółki przejętej.

6. W przypadku, gdy prospekt emisyjny nie określa ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży, termin ważności prospektu wynosi dwa tygodnie od daty udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu w trybie art. 80 ust. 1 pkt 2 ustawy.

7. W przypadku prospektu udostępnianego po zakończeniu subskrypcji lub sprzedaży, gdy wprowadzenie papierów wartościowych do publicznego obrotu nie jest połączone z ich sprzedażą lub subskrypcją, a także w przypadku, gdy emisja papierów wartościowych kierowana jest do określonego nabywcy lub nabywców termin ważności takiego prospektu upływa w dniu jego ogłoszenia.

§ 2.1. Nakład prospektu powinien być określony w liczbie wystarczającej dla przeprowadzenia danej sprzedaży lub subskrypcji, nie mniejszej jednak niż:

- 1) tysiąc - gdy wprowadzenie papierów wartościowych do publicznego obrotu nie jest połączone z ich sprzedażą lub subskrypcją, a także w przypadku, gdy emisja papierów wartościowych kierowana jest do określonego nabywcy lub nabywców,
- 2) dwa tysiące, w przypadku gdy liczba punktów sprzedaży lub przyjmowania zapisów nie przekracza 50,
- 3) cztery tysiące, w przypadku gdy liczba punktów sprzedaży lub przyjmowania zapisów nie przekracza 100,
- 4) pięć tysięcy, w przypadku gdy liczba punktów sprzedaży lub przyjmowania zapisów przekracza 100.

2. W przypadku prospektu udostępnianego po zakończeniu subskrypcji lub sprzedaży, gdy wprowadzenie papierów wartościowych do publicznego obrotu nie jest połączone z ich sprzedażą lub subskrypcją, a także w przypadku, gdy emisja papierów wartościowych kierowana jest do określonego nabywcy lub nabywców liczba takich prospektów wynosi co najmniej 200 sztuk. W innych przypadkach liczba takich prospektów wynosi nie mniej niż 200 albo:

- 1) nie mniej niż 300 w przypadku, gdy liczba punktów sprzedaży lub przyjmowania zapisów nie przekracza 100,
- 2) nie mniej niż 500 w przypadku, gdy liczba punktów sprzedaży lub przyjmowania zapisów przekracza 100.

§ 3. Udostępnienie prospektu, w okresie jego ważności, do publicznej wiadomości następuje poprzez wyłożenie go w siedzibie emitenta, domu maklerskiego lub banku prowadzącego działalność maklerską oferującego papiery wartościowe oraz w punktach obsługi klienta domów maklerskich lub banków prowadzących działalność maklerską biorących udział w sprzedaży lub subskrypcji.

§ 4. Udostępnienie prospektu i jego skrótu powinno nastąpić równocześnie, co najmniej na dwa tygodnie przed rozpoczęciem sprzedaży lub subskrypcji.

§ 5. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Prezes Rady Ministrów

Uzasadnienie

Przedstawiany projekt rozporządzenia jest wykonaniem delegacji zawartej w ustawie z dnia 21 sierpnia 1997r.- Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz.754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr ..., poz....).

Niniejsze rozporządzenie określa wymogi dotyczące terminu ważności prospektu biorąc pod uwagę charakter dokonywanej czynności związanej z emisją, czy też wprowadzeniem papierów wartościowych do publicznego obrotu.

W rozporządzeniu określono również nakład prospektu uzależniając tę wielkość od liczby punktów sprzedaży lub przyjmowania zapisów, mając na celu zapewnienie inwestorom dostępu do informacji związanych z papierami wartościowymi danego podmiotu.

Wydane rozporządzenie nie spowoduje ujemnych skutków dla Skarbu Państwa. Niniejszy akt nie stoi w sprzeczności z regulacjami Unii Europejskiej.

Projekt

ROZPORZĄDZENIE
RADY MINISTRÓW
z dnia r.

w sprawie określenia wzoru zawiadomienia o zamiarze nabycia akcji spółki publicznej oraz sposobu dokonywania tego zawiadomienia

Na podstawie art. 149 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. z 1997 r. Nr 118, poz.754 oraz z 1998 r. Nr ...), zarządza się, co następuje:

§ 1. Określa się wzór zawiadomienia o zamiarze nabycia akcji spółki publicznej powodującego osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiący załącznik do niniejszego rozporządzenia.

§ 2. Zawiadomienie, o którym mowa w § 1 jest dokonywane poprzez przekazanie do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd pisma w języku polskim, o treści określonej zgodnie z wzorem stanowiącym załącznik do zarządzenia, osobiście przez osobę zamierzającą nabyć akcje, zwaną dalej "zawiadamiającym", jej pełnomocnika, lub za pośrednictwem poczty - w formie przesyłki kurierskiej.

§ 3. Dokonanie zawiadomienia następuje z zachowaniem poufności przekazywanych informacji.

§ 4. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia

Załącznik do rozporządzenia
Rady Ministrów
z dnia 1997

ZAWIADOMIENIE O ZAMIARZE NABYCIA AKCJI SPÓŁKI PUBLICZNEJ

1. Oznaczenie zawiadamiającego:

.....
.....
.....

(imię i nazwisko, miejsce zamieszkania lub nazwa/firma i siedziba oraz adres)

2. Oznaczenie podmiotu dominującego wobec zawiadamiającego, zwanego dalej "podmiotem dominującym", ze wskazaniem cech tej dominacji (w przypadku zaistnienia przesłanki określonej w art. 149 ust. 4 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr ...), zwanej dalej "ustawą":

.....
.....
.....
.....
.....

3. Oznaczenie akcji, które zawiadamiający ma zamiar nabyć:

.....
.....
.....

(w szczególności: ich emitent, rodzaj, seria i ewentualne uprzywilejowanie)

4. Podstawa prawna i tryb zamierzonego nabycia:

.....
.....
.....
.....

(rodzaj czynności prawnej w wyniku, której nastąpi nabycie ze wskazaniem, czy nabycie nastąpi: w obrocie pierwotnym, w drodze publicznej subskrypcji akcji nowej emisji, w wykonaniu prawa poboru akcji nowej emisji, w obrocie wtórnym na rynku giełdowym lub na regulowanym rynku pozagiełdowym, w wykonaniu umowy o subemisję inwestycyjną lub usługową, w wyniku wezwania, w przypadkach określonych w art. 86 ust. 4, art. 151 ustawy)

5. Data zamierzonego nabycia akcji, lub termin, w jakim zawiadamiający zamierza nabywać akcje:
6. Liczba akcji spółki, jaką zawiadamiający ma zamiar nabyć:
7. Procentowy udział akcji, które zawiadamiający ma zamiar nabyć, w kapitale akcyjnym spółki:
8. Liczba głosów z akcji, które zawiadamiający ma zamiar nabyć:
9. Procentowy udział głosów z akcji, które zawiadamiający ma zamiar nabyć, w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu:
10. Liczba aktualnie posiadanych przez zawiadamiającego akcji spółki:
11. Procentowy udział w kapitale akcyjnym aktualnie posiadanych przez zawiadamiającego akcji spółki:
12. Liczba głosów z aktualnie posiadanych przez zawiadamiającego akcji spółki:
13. Procentowy udział głosów z aktualnie posiadanych przez zawiadamiającego akcji spółki, w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu:
14. Liczba akcji spółki, jaką zawiadamiający osiągnie po zamierzonym nabyciu akcji spółki:
15. Procentowy udział akcji, które zawiadamiający będzie posiadał po nabyciu akcji spółki, w jej kapitale akcyjnym:
16. Liczba głosów z akcji spółki, jaką zawiadamiający będzie posiadał po nabyciu akcji spółki:
17. Procentowy udział głosów z akcji, jaki zawiadamiający będzie posiadał po nabyciu akcji spółki, w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu:
18. Liczba aktualnie posiadanych przez podmiot dominujący akcji spółki (łącznie z liczbą akcji posiadanych przez zawiadamiającego):
19. Procentowy udział w kapitale akcyjnym aktualnie posiadanych przez podmiot dominujący akcji spółki (łącznie z udziałem posiadanych przez zawiadamiającego):

20. Liczba głosów z aktualnie posiadanych przez podmiot dominujący akcji spółki (łącznie z liczbą głosów z akcji posiadanych przez zawiadamiającego):

21. Procentowy udział głosów z aktualnie posiadanych przez podmiot dominujący akcji spółki, w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (łącznie z udziałem posiadanych przez zawiadamiającego):

22. Liczba akcji spółki, jaką podmiot dominujący osiągnie po zamierzonym nabyciu akcji spółki przez zawiadamiającego (łącznie z liczbą akcji, jaką osiągnie zawiadamiający):

23. Procentowy udział akcji, jaki podmiot dominujący będzie posiadał po zamierzonym nabyciu akcji spółki przez zawiadamiającego, w jej kapitale akcyjnym (łącznie z udziałem, jaki będzie posiadał zamawiający):

24. Liczba głosów z akcji spółki, jaką podmiot dominujący będzie posiadał po zamierzonym nabyciu akcji spółki przez zawiadamiającego (łącznie z liczbą głosów, jaką będzie posiadał zawiadamiający):

25. Procentowy udział głosów z akcji, jaki podmiot dominujący będzie posiadał po zamierzonym nabyciu akcji spółki przez zawiadamiającego, w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (łącznie z udziałem, jaki będzie posiadał zawiadamiający):

26. Podpis zawiadamiającego (w przypadku, gdy jest on osobą fizyczną):
.....

27. Imię i nazwisko, miejsce zamieszkania, adres oraz podpis osoby lub osób uprawnionych do składania i podpisywania oświadczeń w imieniu zawiadamiającego (w przypadku, gdy zawiadamiający nie jest osobą fizyczną):
.....
.....
.....

28. Podpis podmiotu dominującego (w przypadku, gdy jest on osobą fizyczną):
.....

29. Imię i nazwisko, miejsce zamieszkania, adres oraz podpis osoby lub osób uprawnionych do składania i podpisywania oświadczeń w imieniu zawiadamiającego (w przypadku, gdy zawiadamiający nie jest osobą fizyczną):
.....

UZASADNIENIE

Niniejszy projekt rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji dla Rady Ministrów, zawartej w art.149 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz.574 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr ...).

Projekt rozporządzenia określa, zgodnie z zakresem delegacji ustawowej, sposób dokonania zawiadomienia o zamiarze nabycia określonego pakietu akcji spółki publicznej oraz zakres informacji, jakie podmiot zgłaszający zamiar nabycia ma obowiązek przekazać Komisji Papierów Wartościowych i Giełd.

Wejście w życie norm zawartych w przedstawionym projekcie nie spowoduje jakichkolwiek wydatków z budżetu Państwa, przedmiot regulacji niniejszego zarządzenia nie jest objęty obowiązkiem badania pod kątem jego zgodności z prawem Unii Europejskiej.

Zarządzenie
Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd
z dnia.....

**w sprawie sposobu prowadzenia przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd
ewidencji papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu**

Na podstawie art. 88 ust.2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr..., poz...), zarządza się, co następuje:

§ 1. Ewidencji podlegają następujące dane:

- 1) nazwa (firma), nazwa skrócona, siedziba i adres emitenta,
- 2) data podjęcia przez właściwy organ emitenta decyzji o emisji papierów wartościowych oraz data rejestracji emisji ze wskazaniem sądu dokonującego tej rejestracji,
- 3) rodzaj dopuszczonych do publicznego obrotu papierów wartościowych,
- 4) liczba oraz wartość nominalna papierów wartościowych,
- 5) cena emisyjna lub cena sprzedaży papierów wartościowych oraz wartość emisji według ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży,
- 6) wskazanie praw i rodzaju świadczeń wynikających z wyemitowanych obligacji,
- 7) rodzaj oraz termin wykonania praw pochodnych,
- 8) data dopuszczenia papierów wartościowych do publicznego obrotu oraz wskazanie rynku notowań papierów wartościowych.

§ 2. Zmiany danych, o których mowa w §1 podlegają wpisowi do ewidencji.

§ 3. Wykreślenie papierów wartościowych z ewidencji następuje w przypadku:

- 1) wykreślenia emitenta z właściwego rejestru osób prawnych,
- 2) niedojścia do skutku emisji akcji lub obligacji,
- 3) wykupu obligacji przez emitenta,
- 4) zgłoszenia przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd sprzeciwu w trybie art.63 ust.3 ustawy z dnia - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr..., poz...),

- 6) wygaśnięcia praw pochodnych,
- 7) uchylenia decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd zawierającej jej zgodę na wprowadzenie papierów wartościowych do publicznego obrotu.

§ 4. Dane, o których mowa w § 1 i § 2 , oraz informacje o wykreśleniu papierów wartościowych z ewidencji udostępniane są do publicznej wiadomości w siedzibie Komisji.

§ 5. Zarządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

*Przewodniczący Komisji
Papierów Wartościowych i Giełd*

Uzasadnienie

Projekt Zarządzenia Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w sprawie sposobu prowadzenia ewidencji papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu stanowi wykonanie upoważnienia zawartego w art. 88 ust. 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945 oraz z 1998 r. Nr ...,poz....).

Projekt niniejszego zarządzenia zastępuje obowiązujące na gruncie uchylonej ustawy zarządzenie z dnia 30 lipca 1991 r. w sprawie zasad i trybu prowadzenia przez Komisję papierów Wartościowych ewidencji papierów wartościowych wprowadzanych do publicznego obrotu (M. P. Nr 26, poz. 183).

Projekt zarządzenia reguluje tryb podejmowania przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd czynności ewidencyjno - rejestracyjnych związanych z ewidencją papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu. Czynności te nie są aktami administracyjnymi jednak pociągają za sobą skutki prawne np. w postaci pobrania opłaty ewidencyjnej, o której mowa w Art. 20 ust. 2 ustawy, stąd potrzeba regulacji trybu ewidencjonowania papierów wartościowych.

Ewidencja zgodnie z projektem obejmuje podstawowe dane o emitencie i jego papierach wartościowych (§1). Ewidencja ta jest jawna (§4). Skreślenie papierów wartościowych z ewidencji następuje w wypadkach wskazanych w § 3 tj. w wypadku utraty przez emitenta osobowości prawnej lub w wypadku zmiany stanu prawnego samych zaewidencjonowanych papierów wartościowych.

Projektowana regulacja nie wprowadza istotnych zmian w stosunku do dotychczas obowiązującego zarządzenia, porządkuje natomiast tryb zgłaszania do ewidencji papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, które z mocy prawa dopuszczone są do obrotu publicznego.

Projektowane zarządzenie nie spowoduje ujemnych skutków dla budżetu Państwa i nie jest sprzeczne z dyrektywami Unii Europejskiej.

Projekt

Rozporządzenie
Ministra Finansów
z dnia 1998 r.

w sprawie określenia trybu postępowania w celu ochrony informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji poufnych w domach maklerskich, bankach prowadzących działalność maklerską i bankach prowadzących rachunki papierów wartościowych oraz zapewnienia nadzoru nad przepływem i wykorzystaniem tych informacji.

Na podstawie art.60 ust.2 pkt 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754, Nr 141, poz. 945 oraz z 1998r Nr ...) zarządza się, co następuje:

§ 1. Ilekroć w niniejszym rozporządzeniu jest mowa o domu maklerskim postanowienia rozporządzenia stosuje się również do banków prowadzących działalność maklerską i banków prowadzących rachunki papierów wartościowych w zakresie tych działalności.

§ 2.1. Dom maklerski zobowiązany jest opracować i wdrożyć pisemne procedury określające tryb postępowania w celu ochrony informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową.

2. Procedury, o których mowa w ust. 1, powinny w sposób wystarczający zapobiegać wykorzystywaniu informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową.

§ 3. Procedury, o których mowa w § 2 powinny określać w szczególności:

- 1) sposób postępowania z dokumentami lub innymi nośnikami informacji zawierającymi informacje poufne lub stanowiące tajemnicę zawodową,
- 2) zasady wydzielenia komórek organizacyjnych domu maklerskiego oraz zasady ograniczenia dostępu pracowników do pomieszczeń domu maklerskiego i jego systemu informatycznego,
- 3) warunki i tryb czasowego przeniesienia pracownika do pracy w innej komórce organizacyjnej domu maklerskiego,
- 4) warunki i tryb przekazywania informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową do innej komórki organizacyjnej domu maklerskiego,
- 5) warunki i tryb prowadzenia działalności polegającej na nabywaniu lub sprzedaży papierów wartościowych przez osoby mające dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową na rachunek własny, na rachunek domu

maklerskiego lub na rachunek klientów domu maklerskiego, którzy podpisali umowę o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,

6) warunki i tryb udzielania rekomendacji przez pracowników domu maklerskiego,

7) warunki i tryb otwierania oraz prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych dla osób mających dostęp do informacji poufnej lub stanowiącej tajemnicę zawodową, a także ustanawiania pełnomocnictw do dokonywania czynności związanych z tymi rachunkami,

8) warunki i tryb ustanawiania pełnomocnictw dla osób mających dostęp do informacji poufnej lub stanowiącej tajemnicę zawodową do dokonywania czynności związanych z rachunkami papierów wartościowych i rachunkami pieniężnymi osób trzecich,

9) warunki i tryb prowadzenia listy restrykcyjnej i listy obserwacyjnej, o których mowa w § 7 i § 8, wpisywania papierów wartościowych na te listy oraz tryb udostępniania listy restrykcyjnej pracownikom domu maklerskiego.

§ 4.1. Dokumenty poufne lub dokumenty zawierające tajemnicę zawodową, projekty takich dokumentów oraz ich kopie, a także inne nośniki informacji zawierające takie informacje mogą być udostępniane wyłącznie upoważnionym pracownikom lub osobom upoważnionym na podstawie odrębnych przepisów.

2. Wszystkie dokumenty oraz inne nośniki informacji powinny być zabezpieczone w taki sposób, aby niemożliwy był dostęp do nich przez osoby nieupoważnione.

3. Dokumenty poufne lub dokumenty zawierające tajemnicę zawodową, projekty takich dokumentów oraz ich kopie powinny być identyfikowane za pomocą oznaczeń kodowych.

4. Oznaczenia kodowe powinny być wprowadzone w taki sposób, aby uniemożliwić osobom nieupoważnionym określenie, jakiego klienta lub emitenta dotyczy dany dokument lub informacja.

5. Zabronione jest wynoszenie dokumentów poufnych lub dokumentów zawierających tajemnicę zawodową, projektów takich dokumentów oraz ich kopii lub innych nośników informacji zawierających informacje poufne lub tajemnicę zawodową poza pomieszczenia danej komórki organizacyjnej lub pomieszczenia domu maklerskiego bez odpowiedniego upoważnienia.

6. W każdej komórce organizacyjnej powinna być wyznaczona osoba odpowiedzialna za przechowywanie dokumentów lub innych nośników informacji.

§ 5. Dom maklerski zobowiązany jest wydzielić odrębne pomieszczenia dla komórek organizacyjnych domu maklerskiego, w których dostępne są informacje poufne lub stanowiące tajemnicę zawodową.

§ 6.1. Pracownikowi czasowo przeniesionemu do pracy w innej komórce organizacyjnej domu maklerskiego mogą być przekazane informacje poufne lub stanowiące tajemnicę zawodową wyłącznie w zakresie niezbędnym do wykonywania obowiązków służbowych przez tego pracownika.

2. Informacje poufne lub stanowiące tajemnicę zawodową mogą być przekazane do innej komórki organizacyjnej domu maklerskiego wyłącznie w zakresie niezbędnym do wykonywania obowiązków służbowych przez pracowników tej komórki.

§ 7.1. Lista restrykcyjna jest tworzona w celu zapobiegania możliwości wykorzystania informacji poufnych do uzyskania korzyści majątkowych przez dom maklerski lub osoby mające dostęp do tych informacji, a także w celu zapobiegania możliwości wykorzystania przez te podmioty informacji stanowiącej tajemnicę zawodową, o ile wykorzystanie tej informacji stwarzałoby możliwość uzyskania przez te podmioty pozycji uprzywilejowanej w stosunku do innych uczestników rynku.

2. Na listę restrykcyjną wpisuje się papiery wartościowe, które są wykluczone z transakcji kupna lub sprzedaży dokonywanych przez dom maklerski lub osoby mające dostęp do informacji poufnych lub informacji stanowiącej tajemnicę zawodową, o której mowa w ust. 1.

§ 8.1. Lista obserwacyjna jest tworzona w celu kontrolowania transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych dokonywanych przez osoby mogące wejść w posiadanie informacji poufnych lub informacji stanowiącej tajemnicę zawodową, o której mowa w § 7 ust. 1.

2. Papiery wartościowe wpisane na listę obserwacyjną nie są wykluczone z transakcji kupna lub sprzedaży.

3. Lista obserwacyjna jest poufna.

§ 9.1. W celu zapewnienia nadzoru nad przepływem i wykorzystaniem informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową dom maklerski utworzy jedno- lub wieloosobowe stanowisko inspektora nadzoru.

2. Inspektor nadzoru podlega zarządowi domu maklerskiego, z zastrzeżeniem ust. 3 i ust. 4.

3. W banku prowadzącym działalność maklerską inspektor nadzoru podlega kierownikowi jednostki organizacyjnej prowadzącej tę działalność.

4. W banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych inspektor nadzoru podlega kierownikowi jednostki organizacyjnej prowadzącej tę działalność.

§ 10. Inspektor nadzoru zobowiązany jest do podejmowania czynności mających na celu ochronę informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową, czynności zmierzających do wykrycia przypadków ujawniania lub wykorzystywania tych informacji oraz podejmowania innych działań określonych niniejszym zarządzeniem.

§ 11. Do obowiązków inspektora nadzoru należy w szczególności:

1) sporządzanie i prowadzenie odrębnych rejestrów dokumentów lub innych nośników informacji, które zawierają informacje poufne lub stanowiące tajemnicę zawodową.

2) sporządzanie i prowadzenie rejestrów osób, które mają dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową ze wskazaniem rodzaju i przedmiotu informacji oraz komórki organizacyjnej, w której ta informacja się znajduje.

3) kontrolowanie i nadzorowanie przestrzegania przez pracowników i osoby mające dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową procedur, o których mowa w § 2,

2) prowadzenie listy restrykcyjnej,

3) prowadzenie listy obserwacyjnej,

4) nadzór nad przechowywaniem i zabezpieczeniem dokumentów i innych nośników informacji, o których mowa w § 4,

- 5) kontrolowanie prawidłowości zabezpieczenia baz danych,
- 6) kontrolowanie, czy osoby mające dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową nie wykorzystują tych informacji przy prowadzeniu działalności polegającej na nabywaniu lub sprzedaży papierów wartościowych,
- 7) prowadzenie rejestru zleceń osób mających dostęp do informacji poufnych lub informacji stanowiącej tajemnicę zawodową, o której mowa w § 7 ust.1 oraz kontrolowanie tych zleceń w celu stwierdzenia, czy zlecenia te dotyczą papierów wartościowych wpisanych na listę restrykcyjną,
- 8) kontrolowanie zleceń dotyczących papierów wartościowych wpisanych na listę obserwacyjną składanych przez osoby mogące wejść w posiadanie informacji poufnych lub informacji stanowiącej tajemnicę zawodową, o której mowa w § 7 ust.1, w celu wykrycia przypadków wykorzystywania tych informacji

§ 12. Inspektor nadzoru ma prawo wstępu do wszystkich pomieszczeń domu maklerskiego, a także wglądu do wszystkich dokumentów i innych nośników informacji oraz systemu informatycznego domu maklerskiego.

§ 13.1. Kierownik komórki organizacyjnej domu maklerskiego informuje inspektora nadzoru o czasowym przeniesieniu pracownika do innej komórki organizacyjnej oraz celu jego przeniesienia.

2. Kierownik komórki organizacyjnej, do której pracownik został czasowo przeniesiony, prowadzi rejestr informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową udostępnionych temu pracownikowi.

§ 14.1. Kierownik komórki organizacyjnej domu maklerskiego informuje inspektora nadzoru o przekazaniu informacji poufnej lub stanowiącej tajemnicę zawodową innej komórce organizacyjnej oraz celu jej przekazania.

2. Kierownik komórki organizacyjnej, której została przekazana informacja poufna lub stanowiąca tajemnicę zawodową prowadzi rejestr tych informacji.

§ 15. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Minister Finansów

UZASADNIENIE

Przedstawiony projekt rozporządzenia określa tryb postępowania domów maklerskich, banków prowadzących działalność maklerską i banków prowadzących rachunki papierów wartościowych w celu ochrony informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz tryb postępowania tych podmiotów w celu zapewnienia nadzoru nad przepływem i wykorzystaniem tych informacji.

Rozporządzenie zobowiązuje w/w podmioty do opracowania i wdrożenia pisemnych procedur postępowania w celu ochrony informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową dotyczących m.in.:

- 1) sposobu postępowania z dokumentami lub innymi nośnikami informacji zawierającymi informacje poufne lub stanowiące tajemnicę zawodową,
- 2) zasad wydzielenia komórek organizacyjnych domu maklerskiego oraz indywidualnego poziomu dostępu pracowników do pomieszczeń domu maklerskiego i jego systemu informatycznego,
- 3) zasad przepływu informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową pomiędzy komórkami organizacyjnymi domu maklerskiego,
- 4) warunków i trybu prowadzenia listy restrykcyjnej i listy obserwacyjnej oraz wpisywania papierów wartościowych na te listy,
- 5) warunków i trybu prowadzenia działalności polegającej na nabywaniu lub sprzedaży papierów wartościowych przez osoby mające dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową.

Rozporządzenie nakłada na w/w podmioty obowiązek utworzenia stanowiska inspektora nadzoru oraz określa czynności, jakie powinny być przez niego podejmowane w celu zapewnienia ochrony informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową.

Do podstawowych obowiązków inspektora nadzoru należą m.in.:

- 1) sporządzanie i prowadzenie odrębnych rejestrów dokumentów lub innych nośników informacji, które zawierają informacje poufne lub stanowiące tajemnicę zawodową oraz odrębnych rejestrów osób, które mają dostęp do tych informacji,
- 2) prowadzenie rejestru zleceń osób mających dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową,
- 3) kontrolowanie i nadzorowanie przestrzegania przez osoby mające dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową procedur obowiązujących w w/w podmiotach,
- 4) prowadzenie listy restrykcyjnej i listy obserwacyjnej.

Niniejsze rozporządzenie nie powoduje ujemnych skutków dla budżetu państwa.



**MINISTER
PRZEWODNICZĄCY KOMITETU
INTEGRACJI EUROPEJSKIEJ**

RYSZARD CZARNECKI

Sekr.Min. RCz/...513.../98/DHPiST-ag

Warszawa, 1998.02.23

Pan Aleksander Proksa
Sekretarz Rady Ministrów

Opinia o zgodności projektu ustawy o zmianie ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, z prawem Unii Europejskiej, wyrażona na podstawie art. 2 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 8 sierpnia 1996 r. o Komitecie Integracji Europejskiej (Dz. U. Nr 106, poz. 494) przez Przewodniczącego Komitetu Integracji Europejskiej.

Stanisław Rencel

W związku z przedłożonym projektem ustawy (pismo nr RM-10-6-98) pozwalam sobie wyrazić następującą opinię:

I. Przedstawiony do zaopiniowania projekt regulacji dotyczy zmiany ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 106, poz. 494), która weszła w życie w dn. 4 stycznia 1998 r.

II. Kwestie obrotu papierami wartościowymi są regulowane prawem europejskim zarówno pierwotnym, jak i pochodnym. Prawo traktatowe reguluje obrót papierami wartościowymi w sposób pośredni, poprzez przepisy dotyczące swobodnego przepływu kapitału. Przepisy te mieszczą się w rozdziale IV Tytułu III Trzeciej Części

Traktatu Ustanawiającego Wspólnotę Europejską. Zgodnie z jego art. 73a z dniem 1 stycznia 1994 r. przepisy art. 67 – 73 Traktatu przestały obowiązywać; obecnie właściwe są w tym względzie przepisy zawarte w art. 73b – 73h Traktatu.

Natomiast w zakresie prawa pochodnego do państw członkowskich adresowane są liczne dyrektywy, regulujące obrót papierami wartościowymi:

- Dyrektywa Rady 79/279/EWG z 5 marca 1979 r. w sprawie koordynacji warunków dopuszczania papierów wartościowych do notowań urzędowych na giełdzie papierów wartościowych mieszczącej się lub działającej w państwie członkowskim (Dz. Urz. WE nr L 66, 16. 3. 79),
- Dyrektywa Rady 80/390/EWG z 17 marca 1980 r. w sprawie koordynacji warunków wystawiania, kontroli i rozpowszechniania prospektu, który jest publikowany dla dopuszczania papierów wartościowych do urzędowych notowań na giełdzie papierów wartościowych (Dz. Urz. WE nr L 100, 17. 3. 80),
- Dyrektywa Rady 82/121/EWG z 15 lutego 1982 r. w sprawie regularnych informacji, jakie publikują spółki, których akcje dopuszczone są do urzędowych notowań na giełdzie papierów wartościowych (Dz. Urz. WE nr L 48, 20. 02. 82),
- Dyrektywa Rady 85/611/EWG z 22 marca 1988 r. w sprawie koordynacji przepisów prawnych i administracyjnych dotyczących określonych przedsięwzięć inwestycyjnych w papiery wartościowe (Dz. Urz. WE nr L 375, z 31. 12. 85),
- Dyrektywa Rady 88/627/EWG z 12 grudnia 1988 r. o informacji publikowanej przy nabywaniu albo zbywaniu znacznego udziału w spółce notowanej na giełdzie (Dz. Urz. WE nr L 348, 17. 12. 88),
- Dyrektywa Rady 89/298/EWG z 17 kwietnia 1989 r. w sprawie koordynacji warunków sporządzania, kontroli i rozpowszechniania prospektu, publikowanego w wypadku publicznej oferty papierów wartościowych (Dz. Urz. WE nr L 124, 5. 05. 89),
- Dyrektywa 89/592/EWG z 13 listopada 1989 r. w sprawie koordynacji przepisów dotyczących transakcji handlowych z wykorzystywaniem giełdowych informacji poufnych (Dz. Urz. WE nr L 334, 18. 11. 89),
- Dyrektywa Rady 93/22/EWG z 10 maja 1993 r. o usługach w dziedzinie papierów wartościowych (Dz. Urz. WE nr L 141, 16. 11. 93),
- Dyrektywa Rady (93/6/EWG) z 15 marca 1993 r. o właściwym wyposażeniu w kapitał własny przedsiębiorstw emitujących papiery wartościowe i instytucji kredytowych (Dz. Urz. WE nr L 141, 16. 11. 93).

III. Opiniowany projekt regulacji jest jedynie częściowo objęty zakresem regulacji prawa europejskiego. Nie są objęte tym zakresem np. stanowiące znaczną część opiniowanego projektu przepisy kompetencyjne i delegacyjne, rozstrzygające o podmiocie określającym wzory wniosków, zawiadomień i sprawozdań.

IV. W odniesieniu jednak do tej części opiniowanego projektu, która jest objęta zakresem regulacji wspólnotowej należy stwierdzić, iż projektowany art. 61 ust. 2 ustawy przewidujący coroczne określanie przez Ministra Finansów, w drodze rozporządzenia, maksymalnej wartości emitowanych przez podmioty zagraniczne papierów wartościowych, które mogą być wprowadzane do publicznego obrotu, jest niezgodny z art. 73b Traktatu Ustanawiającego Wspólnotę Europejską, wprowadzającym zakaz wszelkich ograniczeń przepływu kapitału. Wyjątki od tego zakazu przewidziane są w art. 73c - 73f Traktatu. Okoliczności, jakie w myśl projektowanego art. 61 ust. 2 zdanie drugie ustawy, miałyby brać pod uwagę Minister Finansów przy ograniczaniu emitowania papierów wartościowych przez podmioty zagraniczne, w szczególności przez podmioty mające siedzibę w państwach członkowskich Unii Europejskiej, nie są przewidziane w zakresie wspomnianych wyjątków, określonych w art. 73c - 73f Traktatu Ustanawiającego Wspólnotę Europejską.

V. W konkluzji stwierdzam, że przedstawiony projekt ustawy o zmianie ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi jest niezgodny z prawem europejskim

Z poważaniem,

Ryszard Czarnecki

Do uprzejmej wiadomości:
Pani Zofia Bielecka
Zastępca Przewodniczącego
Komisji Papierów Wartościowych

Warszawa, 1998.03.12.

PREZES RADY MINISTRÓW
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ

DL 163-39/98

RM-10-6-98

Pan
Maciej PŁAŻYŃSKI
Marszałek Sejmu
Rzeczypospolitej Polskiej



W nawiązaniu do pisma Pana Marszałka z dnia 4 marca 1998 r. Nr MG-14-4/98 w sprawie niezgodności przepisu art. 61 ust. 2 przedstawionego Sejmowi RP projektu ustawy o zmianie ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z prawem Unii Europejskiej, uprzejmie przedkładam stanowisko wyjaśniające powyższą kwestię.

Niezgodność art. 61 ust. 2 projektu ustawy o zmianie ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi ma charakter szczególny. Brzmienie tego przepisu wynika z wprost z treści umowy międzynarodowej o przystąpieniu Rzeczypospolitej Polskiej do struktur OECD, a konkretnie z brzmienia Załącznika A - „Lista liberalizacji przepływów kapitałowych” (Lista A, pkt IV - „Operacje w zakresie papierów wartościowych na rynkach kapitałowych”) do Decyzji Rady z dnia 12 grudnia 1961 r. przyjmującej Kodeks Liberalizacji Przepływów Kapitałowych, stanowiącego integralną część Stanowiska Rządu Polskiego o zaakceptowaniu przez Rzeczpospolitą Polską zobowiązań wynikających z członkostwa w Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju z dnia 1 lipca 1996 r.

Zgodnie z treścią wymienionego Załącznika A, wyłączenie wymogu całkowitej liberalizacji dotyczy m.in.:

„Dokonywania w trybie ofert publicznych emisji zagranicznych papierów wartościowych na krajowym rynku polskim.

Zastrzeżenie: Wyłączenie to nie dotyczy emisji papierów wartościowych (włączając papiery wartościowe emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania) dokonywanych w drodze oferty publicznej do wysokości 200 milionów ECU łącznie. Wyłączenie to przestanie obowiązywać w dniu 31 grudnia 1998 r.”

Mając powyższe na uwadze, należy stwierdzić, że art. 61 ust. 2 projektu ustawy o zmianie ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi jest w pełni zgodny z treścią obowiązującej umowy międzynarodowej. Ze względu na fakt czasowego ograniczenia jego obowiązywania (do dnia 31 grudnia 1998 r.), sprzeczność z prawem Unii Europejskiej zostanie wyeliminowana. Sygnalizowana sprzeczność z art. 73b Traktatu o utworzeniu Wspólnoty Europejskiej ma obecnie tylko i wyłącznie charakter językowy - jako że Rzeczpospolita Polska nie jest członkiem Unii.

W obecnej sytuacji, zgodnie z hierarchią źródeł prawa określonych w art. 91 Konstytucji RP, należy uznać priorytet obowiązującej umowy międzynarodowej nad umową, która obowiązującą nie jest. Nadto, wobec czasowego ograniczenia obowiązywania omawianej normy, w kontekście kalendarium przystępowania Rzeczypospolitej Polskiej do Unii Europejskiej, wyłączenia zostanie kolizja z regulacjami Unii.

Jednocześnie chciałbym podkreślić, że analiza planów prywatyzacyjnych Rządu na rok bieżący, uzasadnia celowość ograniczenia w tym roku omawianej wielkości emisji zagranicznych papierów wartościowych. Nieograniczone dopuszczenie emisji zagranicznych papierów wartościowych, zmniejszyłoby bowiem znacznie możliwość realizacji zakładanych przez Radę Ministrów planów prywatyzacyjnych.

Z pozdrowieniem



Tłoczono z polecenia Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej

Skierowano do druku 17 marca 1998 r.

Cena - 1,83 zł + 22% VAT

