



SEJM
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ
IV kadencja
Prezes Rady Ministrów
RM 10-52-05

Druk nr 3969
Warszawa, 26 kwietnia 2005 r.

Pan
Włodzimierz Cimoszewicz
Marszałek Sejmu
Rzeczypospolitej Polskiej

Szanowny Panie Marszałku,

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

**-o nadzorze nad rynkiem kapitałowym
wraz z projektami aktów wykonawczych.**

Projekt ma na celu wykonanie prawa Unii Europejskiej.

W załączeniu przedstawiam także opinię dotyczącą zgodności proponowanych regulacji z prawem Unii Europejskiej.

Jednocześnie uprzejmie informuję, że do prezentowania stanowiska Rządu w tej sprawie w toku prac parlamentarnych został upoważniony Minister Finansów.

Z szacunkiem

(-) Marek Belka

U S T A W A

z dnia

o nadzorze nad rynkiem kapitałowym¹⁾

Rozdział 1

Przepisy ogólne

Art. 1. Ustawa określa organizację oraz tryb wykonywania nadzoru nad rynkiem kapitałowym.

Art. 2. Ilekroć w ustawie jest mowa o:

- 1) ustawie o obrocie instrumentami finansowymi – rozumie się przez to ustawę z dnia o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr ..., poz. ...);
- 2) ustawie o ofercie publicznej – rozumie się przez to ustawę z dnia o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr ..., poz. ...);
- 3) ustawie o funduszach inwestycyjnych – rozumie się przez to ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546);

- 4) ustawie o giełdach towarowych – rozumie się przez to ustawę z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. Nr 103, poz. 1099, z późn. zm.²⁾);
- 5) ustawie o nadzorze uzupełniającym – rozumie się przez to ustawę z dnia o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego (Dz. U. Nr ..., poz. ...);
- 6) rynku kapitałowym – rozumie się przez to:
 - a) rynek papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych – w zakresie, w jakim do tych papierów wartościowych i instrumentów finansowych stosuje się przepisy ustaw, o których mowa w pkt 1 i 2, oraz
 - b) rynek usług świadczonych przez fundusze inwestycyjne i inne instytucje zbiorowego inwestowania – w zakresie, w jakim do tych usług i podmiotów stosuje się przepisy ustawy, o której mowa w pkt 3, oraz
 - c) rynek towarów giełdowych w rozumieniu ustawy, o której mowa w pkt 4;
- 7) instrumentach finansowych – rozumie się przez to instrumenty finansowe w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- 8) papierach wartościowych – rozumie się przez to papiery wartościowe w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- 9) rachunkach papierów wartościowych – rozumie się przez to rachunki papierów wartościowych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- 10) rynku regulowanym – rozumie się przez to rynek regulowany w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

- 11) państwie członkowskim – rozumie się przez to państwo, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym.

Art. 3.1.1. Organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym jest Komisja Papierów Wartościowych i Giełd, zwana dalej „Komisją”.

2. Komisja jest również organem nadzoru nad rynkiem instrumentów finansowych będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, w rozumieniu aktów prawnych wydawanych przez instytucje i organy Unii Europejskiej.

Art. 4.1.1. Celem nadzoru jest zapewnienie prawidłowego funkcjonowania rynku kapitałowego, w szczególności bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony inwestorów i innych jego uczestników, a także przestrzegania reguł uczciwego obrotu.

2. Środki nadzoru określa niniejsza ustawa oraz przepisy odrębne.

Art. 5.1. Nadzorowi Komisji podlegają podmioty prowadzące działalność na rynku kapitałowym na podstawie zezwoleń Komisji lub innego właściwego organu administracji, oraz inne podmioty – w zakresie, w jakim ciążą na nich określone w odrębnych przepisach obowiązki związane z uczestnictwem w tym rynku, w szczególności:

- 1) firmy inwestycyjne w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 2) agenci firm inwestycyjnych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 3) podmioty, o których mowa w art. 71 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przyjmujące i przekazujące zlecenia w zakresie papierów wartościowych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania,

- 4) banki powiernicze w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 5) spółki prowadzące rynek regulowany,
 - 6) spółka prowadząca depozyt papierów wartościowych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 7) emitenci dokonujący oferty publicznej papierów wartościowych, w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej, lub których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowany,
 - 8) fundusze inwestycyjne,
 - 9) towarzystwa funduszy inwestycyjnych,
 - 10) inne podmioty prowadzące obsługę funduszy inwestycyjnych, w tym podmioty, którym towarzystwa funduszy inwestycyjnych powierzyły wykonywanie swoich obowiązków,
 - 11) spółki prowadzące giełdę towarową,
 - 12) towarowe domy maklerskie w rozumieniu ustawy o giełdach towarowych,
 - 13) zagraniczne osoby prawne prowadzące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską w zakresie obrotu towarami giełdowymi,
 - 14) przedsiębiorstwa energetyczne prowadzące na podstawie zezwolenia Komisji rachunki lub rejestry towarów giełdowych w rozumieniu ustawy o giełdach towarowych,
 - 15) giełdowe izby rozrachunkowe w rozumieniu ustawy o giełdach towarowych
- zwane dalej „podmiotami nadzorowanymi”.

Rozdział 2

Organizacja i zasady działania Komisji

Art. 6. § 1. Komisja jest centralnym organem administracji rządowej.

2. Nadzór nad działalnością Komisji sprawuje minister właściwy do spraw instytucji finansowych.

Art. 7. § 1. Do zadań Komisji należy:

- 1) podejmowanie działań służących prawidłowemu funkcjonowaniu rynku kapitałowego;
- 2) sprawowanie nadzoru nad działalnością podmiotów nadzorowanych oraz wykonywaniem przez te podmioty obowiązków związanych z ich uczestnictwem w obrocie na rynku kapitałowym, w zakresie określonym przepisami prawa;
- 3) podejmowanie działań edukacyjnych i informacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego;
- 4) wykonywanie innych zadań określonych ustawami.

2. Do zadań Komisji należy również przygotowywanie projektów aktów prawnych związanych z funkcjonowaniem rynku kapitałowego.

3. Komisja może występować do właściwych organów z wnioskami o wydanie lub zmianę przepisów wykonawczych przewidzianych przepisami ustaw.

4. Komisja wydaje Dziennik Urzędowy Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na zasadach określonych w odrębnych przepisach.

Art. 8. § 1. W skład Komisji wchodzi: Przewodniczący, dwóch zastępców Przewodniczącego i pięciu członków.

2. Przewodniczącego Komisji powołuje, na pięcioletnią kadencję, Prezes Rady Ministrów na wniosek ministra właściwego do spraw instytucji finansowych w porozumieniu z Prezesem Narodowego Banku Polskiego. Wniosek ten wymaga zaopiniowania przez właściwe komisje sejmowe.

3. Zastępców Przewodniczącego Komisji powołuje i odwołuje minister właściwy do spraw instytucji finansowych na wniosek Przewodniczącego Komisji.

4. Członkami Komisji są:

- 1) przedstawiciel ministra właściwego do spraw instytucji finansowych;
- 2) przedstawiciel ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa;
- 3) Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów albo jego przedstawiciel;
- 4) Przewodniczący Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych albo jego przedstawiciel;
- 5) Generalny Inspektor Nadzoru Bankowego.

5. W sprawach z zakresu nadzoru nad prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. systemem rozrachunku papierów wartościowych, prawo uczestniczenia w posiedzeniach Komisji z tytułem doradczym przysługuje przedstawicielowi Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

6. Ta sama osoba nie może być Przewodniczącym Komisji dłużej niż przez dwie kolejne kadencje.

7. Przewodniczący Komisji może być odwołany przez Prezesa Rady Ministrów przed upływem kadencji z następujących przyczyn:

- 1) złożenia rezygnacji;
- 2) niewypełniania obowiązków na skutek długotrwałej choroby trwającej ponad 6 miesięcy, stwierdzonej orzeczeniem lekarskim;
- 3) rażącego naruszenia Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej lub ustaw;
- 4) skazania prawomocnym wyrokiem sądu za przestępstwo lub przestępstwo skarbowe.

8. W razie śmierci Przewodniczącego Komisji jego kadencja wygasa.

Art. 9.1.1) powołani przedstawiciele:

- 1) spółek prowadzących rynki regulowane,
 - 2) spółek prowadzących giełdy towarowe,
 - 3) spółki prowadzącej depozyt papierów wartościowych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 4) reprezentatywnych, w rozumieniu ust. 2, stowarzyszeń lub organizacji zrzeszających:
 - a) maklerów papierów wartościowych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub
 - b) doradców inwestycyjnych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, lub
 - c) maklerów giełd towarowych w rozumieniu ustawy o giełdach towarowych, lub
 - d) emitentów zdematerializowanych papierów wartościowych, lub
 - e) banki powiernicze,
 - 5) izb gospodarczych utworzonych przez domy maklerskie zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 6) izby gospodarczej, o której mowa w ustawie o funduszach inwestycyjnych,
 - 7) izb gospodarczych utworzonych przez towarowe domy maklerskie zgodnie z ustawą o giełdach towarowych,
 - 8) giełdowych izb rozrachunkowych w rozumieniu ustawy o giełdach towarowych
- mają prawo uczestniczenia, bez prawa udziału w głosowaniu, w posiedzeniach Komisji w sprawach dotyczących regulacji rynku kapitałowego, z którymi wiąże się działalność danego podmiotu lub organizacji.

2. Za reprezentatywne uważa się stowarzyszenie lub organizację zrzeszającą odpowiednio co najmniej 20% ogółu osób wykonujących jeden z zawodów, o których mowa w ust. 1 pkt 4 lit. a-c, lub co najmniej 20% ogółu podmiotów, o których mowa w ust. 1 pkt 4 lit. d i e.

3. Komisja powiadamia podmioty, o których mowa w ust. 1, o planowanych terminach posiedzeń Komisji w sprawach, w odniesieniu do których podmiotom tym przysługuje prawo uczestniczenia w posiedzeniach Komisji.

Art. 10. Komisja w zakresie swojej właściwości podejmuje uchwały, a w sprawach indywidualnych wydaje decyzje administracyjne.

2. Komisja podejmuje uchwały zwykłą większością głosów, w głosowaniu jawnym, w obecności co najmniej czterech osób wchodzących w jej skład, w tym Przewodniczącego Komisji lub jego zastępcy; w razie równej liczby głosów rozstrzyga głos przewodniczącego posiedzenia. Komisja może podejmować uchwały w głosowaniu tajnym.

3. Uchwały oraz decyzje podpisuje Przewodniczący Komisji, a w razie jego nieobecności wyznaczony przez niego zastępca.

Art. 11. Komisja może nakładać kary pieniężne w przypadkach określonych w odrębnych przepisach. Należności z tytułu nakładanych kar pieniężnych stanowią dochód budżetu państwa.

Art. 12. Jeżeli przepisy odrębne nie stanowią inaczej, do postępowania przed Komisją lub przed Przewodniczącym Komisji stosuje się przepisy ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2000 r. Nr 98, poz. 1071, z późn. zm.³⁾).

2. Komisja może nadawać decyzjom administracyjnym rygor natychmiastowej wykonalności, gdy przemawia za tym ważny interes uczestników rynku kapitałowego lub konieczność zapobieżenia zagrożeniu prawidłowego funkcjonowania tego rynku.

3. Do terminów załatwiania spraw przepisy art. 35-38 Kodeksu postępowania administracyjnego stosuje się odpowiednio.

4. Jeżeli w toku postępowania administracyjnego strona ustanowiła kilku pełnomocników, doręczenie pisma jednemu z nich uznaje się za skuteczne wobec pozostałych.

5. W postanowieniu o wszczęciu postępowania administracyjnego, które następuje na podstawie ustaleń zakończonego postępowania kontrolnego lub wyjaśniającego, wskazuje się zakres i rodzaj zachowań, których dotyczy wszczęte postępowanie.

Art. 3. Przewodniczący Komisji wydaje postanowienia o wszczęciu postępowania administracyjnego oraz, w przypadkach określonych w ustawie lub odrębnych przepisach, inne postanowienia, zarządzenia i zalecenia. W tym zakresie Przewodniczący Komisji wykonuje uprawnienia Komisji.

2. Do decyzji wydawanych przez Przewodniczącego Komisji stosuje się art. 12 ust. 2.

3. Przewodniczący Komisji może podejmować określone czynności lub rozstrzygać sprawy w pierwszej instancji, w drodze decyzji administracyjnych, na podstawie upoważnienia udzielonego przez Komisję, z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do wyłącznej kompetencji Komisji w zakresie:

- 1) nakładania kar pieniężnych;
- 2) wykluczenia papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym;
- 3) zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu;
- 4) skreślenia maklera papierów wartościowych, maklera giełd towarowych lub doradcy inwestycyjnego z listy albo zawieszenia jego uprawnień do wykonywania zawodu;
- 5) udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej;
- 6) cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej lub ograniczenia zakresu jej wykonywania;

- 7) zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego nabycia akcji:
 - a) spółki prowadzącej giełdę,
 - b) Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.,
 - c) domu maklerskiego;
- 8) wyrażenia zgody na nabycie akcji spółki prowadzącej giełdę;
- 9) wyrażenia zgody na nabycie akcji spółki prowadzącej rynek pozagiełdowy;
- 10) poinformowania zagranicznej firmy inwestycyjnej o warunkach prowadzenia działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 11) udzielenia:
 - a) zezwolenia na wykonywanie działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych,
 - b) zgody na powołanie członków zarządu towarzystwa funduszy inwestycyjnych,
 - c) zgody na dokonywanie czynności, o których mowa w art. 107 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych;
- 12) cofnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych;
- 13) cofnięcia zezwolenia podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych;
- 14) zakazania ogłaszania informacji reklamowych i nakazania ogłaszania odpowiednich sprostowań na podstawie art. 229 ust. 5 ustawy o funduszach inwestycyjnych;
- 15) zmiany depozytariusza;
- 16) nakazania odstąpienia od umowy z podmiotami, o których mowa w art. 226 ust. 1 pkt 4 lub pkt 5 ustawy o funduszach inwestycyjnych;

- 17) nakazania funduszowi zmiany osób, o których mowa w art. 22 pkt 4, 6 i 7 ustawy o funduszach inwestycyjnych;
- 18) nakazania funduszowi zmiany podmiotu, o którym mowa w art. 192 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych;
- 19) zakazania zbywania tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusz zagraniczny;
- 20) zakazania wykonywania działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez spółkę zarządzającą lub jej oddział w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych, zakazania zawierania przez taką spółkę jakichkolwiek transakcji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 21) stwierdzenia w treści decyzji wydanej na podstawie art. 253 ust. 6 oraz art. 270 ust. 6 ustawy o funduszach inwestycyjnych, że przewidywane sposoby zbywania tytułów uczestnictwa przez fundusz zagraniczny nie spełniają warunków określonych w przepisach prawa obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz że fundusz nie zapewnia sprawnego wpłacania i wypłacania kwot związanych z nabywaniem i umarzaniem tytułów uczestnictwa oraz dostępu do informacji o funduszu;
- 22) zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego nabycia lub objęcia albo zbycia akcji towarzystwa;
- 23) nakazania funduszowi zmiany statutu.

Art. 4. Przewodniczący Komisji, a w razie jego nieobecności wyznaczony przez niego zastępca, reprezentuje Komisję oraz kieruje jej pracami.

Art. 5. Komisja i Przewodniczący Komisji wykonują swoje zadania przy pomocy Urzędu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zwanego dalej „urzędem Komisji”.

Art. 6. Organizację Komisji i urzędu Komisji oraz szczegółowy tryb pracy Komisji określa statut uchwalany przez Komisję i zatwierdzany, w drodze zarządzenia, przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych. Statut może przewidywać, że szczegółowy tryb pracy urzędu Komisji zostanie określony w regulaminie.

Art. 7. Wydatki stanowiące koszty działalności Komisji i urzędu Komisji, w wysokości określonej w ustawie budżetowej, w tym wynagrodzenia i premie uznaniowe dla Przewodniczącego Komisji, jego zastępców oraz dla pracowników urzędu Komisji, pokrywane są z:

- 1) opłat, o których mowa w ustawie o funduszach inwestycyjnych, ustawie o giełdach towarowych, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i ustawie o ofercie publicznej, wnoszonych w tym celu przez podmioty nadzorowane, na rzecz Komisji, oraz
- 2) innych wpływów przekazywanych na rachunek dochodów urzędu Komisji, z wyłączeniem kar pieniężnych, o których mowa w art. 11.

2. Opłat oraz innych wpływów, o których mowa w ust. 1 pkt 2, pokrywane są również koszty przeprowadzenia egzaminów i sprawdzianów umiejętności, o których mowa w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, w tym wynagrodzenia osób wchodzących w skład właściwych komisji egzaminacyjnych.

3. Równowartość w złotych kwot opłat wyrażonych w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski.

4. W przypadku nieuiszczenia w całości lub w części należnych opłat Komisja wydaje decyzję, w której określa wysokość zaległości z tego tytułu.

5. Od zaległości wynikających z nieuiszczenia opłat w terminie lub uiszczenia ich w wysokości niższej od należnej, pobiera się odsetki ustawowe.

6. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określa, w drodze rozporządzenia:

1) wysokość, sposób naliczania oraz warunki i terminy uiszczenia opłat, o których mowa w ust. 1 pkt 1,

2) szczegółowy sposób rozliczenia opłat i innych wpływów, o których mowa w ust. 1

– uwzględniając w szczególności rodzaje opłat i charakter czynności, z którymi wiąże się obowiązek uiszczenia opłat. Opłaty nie powinny w istotny sposób wpływać na zwiększenie kosztów działalności podmiotów obowiązanych do ich uiszczenia.

7. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określa, w drodze rozporządzenia, szczegółowe zasady kształtowania wielkości środków przeznaczonych na premie uznaniowe dla Przewodniczącego Komisji i jego zastępców oraz ustalania wysokości tych premii, a także zasady kształtowania wielkości środków na wynagrodzenia i premie uznaniowe dla pracowników urzędu Komisji, uwzględniając organizację urzędu Komisji, konieczność zapewnienia właściwej realizacji zadań Komisji i urzędu Komisji w zakresie sprawowanego nadzoru, oraz poziom płac w instytucjach nadzorowanych.

Art. 8. W sprawach cywilnych wynikających ze stosunków związanych z uczestnictwem w obrocie na rynku kapitałowym albo dotyczących podmiotów działających na tym rynku Przewodniczącemu Komisji przysługują uprawnienia prokuratora wynikające z przepisów ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296, z późn. zm.⁴⁾).

2. W sprawach o przestępstwa określone w:

1) ustawie o ofercie publicznej, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, ustawie o funduszach inwestycyjnych oraz ustawie o giełdach towarowych,

2) innych ustawach – w zakresie dotyczącym czynów skierowanych przeciwko interesom uczestników rynku kapitałowego, pozostających w związku z działalnością podmiotów nadzorowanych

– Przewodniczącemu Komisji przysługują uprawnienia pokrzywdzonego w postępowaniu karnym.

3. W sprawach o przestępstwa, o których mowa w ust. 2, właściwość prokuratury okręgowej określa się zgodnie z rozporządzeniem wydanym na podstawie art. 17 ust. 5 ustawy z dnia 20 czerwca 1985 o prokuraturze (Dz. U. z 2002 r. Nr 21, poz. 206, z późn. zm.⁵⁾).

Art. 9. Przewodniczący Komisji, jego zastępcy, członkowie Komisji, pracownicy urzędu Komisji i osoby, o których mowa w art. 10 ust. 1, są obowiązani do zachowania tajemnicy zawodowej, której treść, zakres, ograniczenia oraz skutki naruszenia określa ustawa o obrocie instrumentami finansowymi, ustawa o funduszach inwestycyjnych oraz ustawa o giełdach towarowych.

2. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, dotyczy również osób:

- 1) pozostających w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z osobami, o których mowa w ust. 1, Komisją lub urzędem Komisji;
- 2) zatrudnionych w podmiotach pozostających w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z osobami, o których mowa w ust. 1, Komisją lub urzędem Komisji.

3. Obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej istnieje również po ustaniu stosunków prawnych, o których mowa w ust. 1 i 2.

Rozdział 3

Wymiana informacji między organami nadzoru

Art. 10. Komisja lub jej upoważniony przedstawiciel może przekazywać i otrzymywać od zagranicznego organu nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych lub rynkiem finansowym informacje niezbędne w celu:

- 1) prawidłowego wykonywania określonych zadań w zakresie nadzoru, w tym zadań określonych ustawą o Nadzorze uzupełniającym, lub
- 2) zapewnienia prawidłowego toku postępowań sądowych, administracyjnych, karnych, wyjaśniających oraz kontrolnych w sprawach związanych z wykonywaniem nadzoru.

2. Zasady i tryb udzielania informacji określają porozumienia zawarte przez Komisję z tymi organami nadzoru.

3. Udzielenie przez Komisję informacji na podstawie porozumienia, o którym mowa w ust. 2, może nastąpić, jeżeli:

- 1) nie spowoduje to niekorzystnego wpływu na suwerenność, bezpieczeństwo lub interes publiczny Rzeczypospolitej Polskiej;
- 2) przepisy prawa obowiązujące w państwie siedziby zagranicznego organu nadzoru, któremu informacje są przekazywane, zapewniają:
 - a) wykorzystanie takich informacji wyłącznie na potrzeby wykonywania nadzoru lub prowadzenia postępowań administracyjnych lub sądowych w sprawach związanych z wykonywaniem tego nadzoru,
 - b) objęcie takich informacji tajemnicą wiążącą ten organ;
- 3) zapewnione jest, że dalsze przekazywanie udzielonych informacji poza zagraniczny organ nadzoru, w innych celach niż określone w ust. 1, każdorazowo możliwe będzie wyłącznie po uprzednim uzyskaniu zgody Komisji.

4. Informacje uzyskane przez Komisję na podstawie porozumienia, o którym mowa w ust. 2, nie mogą być, bez zgody zagranicznego organu nadzoru,

wykorzystywane w innych celach niż określone w ust. 1 lub przekazywane poza Komisję do właściwego organu innego państwa.

Art. 21.1.1. W celach określonych w art. 20 ust. 1, Komisja lub jej upoważniony przedstawiciel, zarówno z własnej inicjatywy, jak i na żądanie, przekazuje posiadane informacje odpowiednio organowi nadzoru w innym państwie członkowskim lub koordynatorowi zagranicznemu w rozumieniu art. 3 pkt 10 ustawy o nadzorze uzupełniającym.

2. W przypadku gdy podmioty, o których mowa w ust. 1, wystąpiły o przekazanie informacji, a Komisja ich nie posiada, niezwłocznie podejmuje ona czynności w celu ich uzyskania lub zawiadamia te podmioty, podając przyczyny braku możliwości uzyskania żądanych informacji.

3. Komisja może odmówić udzielenia informacji, jeżeli:

- 1) udzielenie informacji mogłoby niekorzystnie wpłynąć na suwerenność, bezpieczeństwo lub interes publiczny Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- 2) żądanie udzielenia informacji dotyczy tych samych naruszeń przepisów prawa lub uczciwego obrotu obowiązujących w innym państwie członkowskim przez ten sam podmiot, co do których na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej toczy się już postępowanie sądowe lub administracyjne albo wydany został prawomocny wyrok lub została wydana przez Komisję ostateczna decyzja o nałożeniu kary; w takim przypadku jest przekazywana szczegółowa informacja o tych okolicznościach.

4. Jeżeli Komisja wyrazi na to zgodę, informacje udzielone przez Komisję organowi nadzoru w innym państwie członkowskim mogą być wykorzystane w innych celach niż określone w art. 20 ust. 1 lub przekazane poza ten organ do właściwego organu innego państwa.

5. Jeżeli organ nadzoru w innym państwie członkowskim wyrazi na to zgodę, informacje niezbędne w celach określonych w art. 20 ust. 1, uzyskane przez Komisję od tego organu mogą być wykorzystywane w innych celach lub przekazywane

poza Komisję do właściwego organu innego państwa, w szczególności będącego stroną porozumienia, o którym mowa w art. 20 ust. 2.

6. W przypadku ustalenia że zachowania naruszające przepisy prawa również miały lub mają miejsce na terytorium innego państwa członkowskiego lub dotyczą instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w innym państwie członkowskim, Komisja lub jej upoważniony przedstawiciel przekazuje organowi nadzoru w tym państwie szczegółowe informacje dotyczące tych zachowań.

7. Po uzyskaniu przez Komisję od organu nadzoru w innym państwie członkowskim informacji dotyczącej zachowań naruszających przepisy prawa, które miały lub mają miejsce na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub dotyczą instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej, Komisja lub jej upoważniony przedstawiciel informuje ten organ o podjętych działaniach, a w razie potrzeby – o przebiegu prowadzonego postępowania.

8. Komisja prowadzi z organami nadzoru w innych państwach członkowskich konsultacje w sprawie planowanych działań w zakresie przeciwdziałania zachowaniom naruszającym przepisy prawa, które miały lub mają miejsce na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i innych państw.

9. Przepisy ust. 1-7 stosuje się odpowiednio do przekazywania informacji zagranicznemu koordynatorowi w związku z wykonywaniem zadań w zakresie nadzoru określonych ustawą o nadzorze uzupełniającym.

10. Uprawnienia Komisji, o których mowa w ust. 1-9, mają zastosowanie do zachowań, o których mowa w art. 25 ust. 7.

Art. 22. Jeżeli wymaga tego wykonywanie zadań określonych ustawą o nadzorze uzupełniającym, Komisja może przekazywać i otrzymywać informacje od banków centralnych innych państw członkowskich, Europejskiego Systemu Banków Centralnych oraz Europejskiego Banku Centralnego. Art. 21 ust. 6-8 stosuje się odpowiednio.

Art. 23. 1. Komisja lub jej upoważniony przedstawiciel może przekazywać i otrzymywać informacje, w tym opinie od Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych, Prezesa Narodowego Banku Polskiego oraz Komisji Nadzoru Bankowego, niezbędne do:

- 1) prawidłowego wykonywania zadań w zakresie nadzoru, w tym zadań określonych ustawą o nadzorze uzupełniającym, lub
- 2) zapewnienia prawidłowego toku postępowań administracyjnych lub karnych w sprawach związanych z wykonywaniem nadzoru.

2. Komisja lub jej upoważniony przedstawiciel może również przekazywać i otrzymywać informacje, w tym opinie od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów niezbędne do zapewnienia prawidłowego wykonywania zadań w zakresie nadzoru, w tym zadań określonych ustawą z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2003 r. Nr 86, poz. 804, z późn. zm.⁶⁾).

3. Zasady i tryb udzielania informacji, o których mowa w ust. 1 i 2, określają porozumienia zawarte przez Komisję z tymi organami nadzoru.

Rozdział 4

Postępowanie kontrolne i wyjaśniające oraz blokada rachunków

Art. 24. 1. W związku z wykonywaniem zadań w zakresie nadzoru Komisja, Przewodniczący Komisji, upoważnieni przedstawiciele Komisji oraz pracownicy urzędu Komisji mają prawo dostępu do:

- 1) informacji poufnych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 2) innych informacji, w tym informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 19 ust. 1

– będących w posiadaniu osób fizycznych lub innych podmiotów, w szczególności wymienionych w art. 20-21 i art. 23, jak również w art. 150 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Informacje te oraz informacje uzyskane przez Komisję zgodnie z art. 20-21 i art. 23 mogą być, jeżeli przepisy odrębnych ustaw nie stanowią inaczej, wykorzystywane wyłącznie do wykonywania ustawowych zadań w zakresie nadzoru, w szczególności mogą stanowić dowód w postępowaniu administracyjnym prowadzonym przez Komisję.

Art. 25. 1. Komisja może, w drodze uchwały, zdecydować o przekazaniu do publicznej wiadomości informacji o:

- 1) przypadkach naruszenia przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, ustawy o ofercie publicznej, ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz ustawy o giełdach towarowych,
- 2) środkach prawnych podjętych w celu przeciwdziałania naruszeniu przepisów ustaw, o których mowa w pkt 1, w tym o zastosowanych sankcjach oraz złożeniu zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, jak również o wszczęciu lub wyniku postępowania administracyjnego lub cywilnego,
- 3) zaistnieniu okoliczności wskazujących na dokonanie manipulacji, o której mowa w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, lub popełnieniu przestępstwa lub wykroczenia, o których mowa w ustawach wymienionych w pkt 1

– chyba że ujawnienie takich informacji narazi rynek kapitałowy na poważne niebezpieczeństwo lub spowoduje poniesienie przez osoby, których informacje te dotyczą, niewspółmiernej szkody.

2. Informacja, o której mowa w ust. 1, nie może zawierać danych osobowych osób, chyba że:

- 1) zapadło w stosunku do tych osób prawomocne orzeczenie, lub

- 2) wydana została ostateczna decyzja w sprawie naruszenia przez te osoby przepisów ustaw, o których mowa w ust. 1 pkt 1, lub
- 3) decyzji w sprawie naruszenia przez te osoby przepisów ustaw, o których mowa w ust. 1 pkt 1, został nadany rygor natychmiastowej wykonalności.

3. W przypadkach uzasadnionych potrzebą wykonywania nadzoru przez zagraniczny organ nadzoru, z którym Komisja zawarła porozumienie, o którym mowa w art. 20 ust. 2, albo potrzebą prowadzenia postępowań administracyjnych lub sądowych w sprawach związanych z wykonywaniem nadzoru przez ten organ, albo na wniosek organu nadzoru w innym państwie członkowskim, Komisja może wszczynać z urzędu i prowadzić postępowanie kontrolne, wyjaśniające lub administracyjne, jak również żądać wszczęcia takich postępowań przez organ nadzoru w innym państwie członkowskim. W takim przypadku upoważniony przedstawiciel tego organu nadzoru może brać udział w czynnościach dokonywanych w toku takich postępowań.

4. Komisja nie wszczyna postępowania, o którym mowa w ust. 3, lub odmawia dopuszczenia do udziału w czynnościach, jeżeli:

- 1) uwzględnienie zgłoszenia mogłoby wywrzeć niekorzystny wpływ na suwerenność, bezpieczeństwo lub interes publiczny Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- 2) zgłoszenie dotyczy tych samych naruszeń przepisów prawa przez ten sam podmiot, co do których na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium państwa siedziby organu nadzoru toczy się postępowanie sądowe lub wydany został prawomocny wyrok.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4 pkt 2, Komisja przekazuje zagranicznemu organowi nadzoru szczegółowe wyjaśnienie przyczyn niewszczęcia postępowania lub odmowy dopuszczenia do udziału w czynnościach.

6. W razie stwierdzenia, że określone zachowanie jest sprzeczne z przepisami prawa, których przestrzeganie jest objęte nadzorem Komisji, Komisja może wezwać do zaprzestania takich zachowań.

7. Prawnienia Komisji, o których mowa w przepisach niniejszego rozdziału, mają zastosowanie do:

- 1) zachowań na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego dotyczących instrumentów finansowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 2) zachowań zaistniałych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dotyczących instrumentów finansowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium innego państwa członkowskiego.

Art. 6. W celu wykonywania zadań Komisji upoważnieni pracownicy urzędu Komisji lub inne osoby, w przypadku, o którym mowa w ust. 2, zwane dalej „kontrolerami”, mogą przeprowadzać kontrolę działalności lub sytuacji finansowej:

- 1) podmiotu nadzorowanego, o którym mowa w art. 5 pkt 1-6 i 8-15,
- 2) osoby trzeciej, której podmiot, o którym mowa w pkt 1, powierzył, w granicach upoważnienia wynikającego z właściwych przepisów, wykonywanie niektórych czynności z zakresu podlegającego nadzorowi Komisji
– zwanych dalej „kontrolowanym”.

2. W przypadku:

- 1) oddziału zagranicznej instytucji kredytowej w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi prowadzącej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską – kontrola dotyczy wyłącznie jednostki organizacyjnej, w ramach której prowadzona jest ta działalność;

2) zagranicznej firmy inwestycyjnej prowadzącej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską – kontrola dotyczy wyłącznie badania zgodności prowadzonej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalności maklerskiej z określonymi w przepisach prawa polskiego zasadami świadczenia usług.

3. Wykonanie uprawnień w zakresie kontroli, o której mowa w ust. 1, w stosunku do oddziału domu maklerskiego lub banku prowadzącego działalność maklerską znajdującego się na terytorium innego państwa członkowskiego, następuje po uprzednim pisemnym poinformowaniu przez Komisję właściwego organu nadzoru w państwie, na którego terytorium znajduje się oddział domu maklerskiego lub banku.

4. W stosunku do oddziałów i przedstawicielstw zagranicznych firm inwestycyjnych prowadzących działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uprawnienia w zakresie kontroli, o której mowa w ust. 1, służą odpowiednio również przedstawicielom organów nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych lub rynkiem finansowym w innym państwie członkowskim, w którym zagraniczna firma inwestycyjna uzyskała zezwolenie, na zasadach określonych w przepisach tego państwa. Wykonanie uprawnień może nastąpić po uprzednim pisemnym poinformowaniu Komisji.

5. Na pisemne żądanie organów nadzoru, o których mowa w ust. 4, uprawnienia im przyznane, w stosunku do oddziału lub przedstawicielstwa zagranicznej firmy inwestycyjnej wykonuje Komisja lub jej upoważniony przedstawiciel.

6. Przedstawicielom organów nadzoru w innych państwach członkowskich, w których zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uzyskały zezwolenie, przysługuje – w związku z wykonywaniem uprawnień w zakresie kontroli, o której mowa w ust. 1, w stosunku do oddziałów i przedstawicielstw zagranicznych firm inwestycyjnych – prawo dostępu do informacji stanowiących tajemnicę zawodową, będących w posiadaniu tych podmiotów i osób fizycznych w nich zatrudnionych lub pozostających z nimi w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze.

7. Do przeprowadzenia kontroli dotyczącej funkcjonowania systemów informatycznych kontrolowanego lub jego sprawozdań finansowych, ksiąg rachunkowych lub innych dokumentów i informacji finansowych, Przewodniczący Komisji może upoważnić również osobę niebędącą pracownikiem urzędu Komisji, dysponującą niezbędną wiedzą w tym zakresie.

8. Do postępowania kontrolnego nie stosuje się przepisów Kodeksu postępowania administracyjnego, chyba że przepisy niniejszego rozdziału stanowią inaczej.

Art. 7. 1. Przedmiotem kontroli jest zgodność działalności lub sytuacji finansowej kontrolowanego, w zakresie objętym nadzorem Komisji, odpowiednio z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceniodawców.

2. Zakres kontroli obejmuje całość lub część określonych zagadnień dotyczących działalności lub sytuacji finansowej kontrolowanego.

3. Czynności podejmowane przez kontrolerów w toku kontroli (czynności kontrolne) mają na celu ustalenie stanu faktycznego oraz rzetelne jego udokumentowanie, pozwalające na ocenę prawidłowości działania kontrolowanego, a w razie stwierdzenia nieprawidłowości – ustalenie ich zakresu i przyczyn oraz osób odpowiedzialnych za ich powstanie.

4. Czynności kontrolne powinny być wykonywane w sposób niezakłócający w istotnym stopniu działalności gospodarczej prowadzonej przez kontrolowanego, w szczególności terminowego wykonania jego zobowiązań wobec osób trzecich.

Art. 8. 1. Upoważnienia do przeprowadzenia kontroli udziela Przewodniczący Komisji w formie pisemnej, wskazując w nim:

- 1) podstawę prawną do przeprowadzenia kontroli;
- 2) oznaczenie organu kontroli;
- 3) datę i miejsce wystawienia;

- 4) imiona, nazwiska oraz stanowiska służbowe kontrolerów;
- 5) numery legitymacji służbowych kontrolerów będących pracownikami urzędu Komisji;
- 6) firmę (nazwę) kontrolowanego;
- 7) miejsce przeprowadzenia kontroli;
- 8) przedmiot oraz zakres kontroli;
- 9) datę rozpoczęcia kontroli oraz przewidywany czas trwania kontroli;
- 10) pouczenie o prawach i obowiązkach kontrolowanego.

2. W przypadku konieczności wydłużenia czasu trwania kontroli, zmiany jej przedmiotu lub zakresu albo miejsca jej przeprowadzenia, niezwłocznie pisemnie informuje się o tym kontrolowanego.

3. Zmiany, o których mowa w ust. 2, wymagają odpowiedniej zmiany upoważnienia do przeprowadzenia kontroli, z wyjątkiem zmiany miejsca przeprowadzenia kontroli w przypadku, o którym mowa w art. 32 ust. 3.

4. Zmiana osób upoważnionych do wykonania kontroli wymaga każdorazowo wydania odrębnego upoważnienia.

Art. 29. 1. Czas trwania kontroli nie może być dłuższy niż 6 miesięcy.

2. Przed rozpoczęciem kontroli, nie później jednak niż w dacie, o której mowa w art. 28 ust. 1 pkt 9, upoważnienie do przeprowadzenia kontroli doręcza się kontrolowanemu.

3. Kontrola rozpoczyna się od dnia, w którym nastąpiło okazanie upoważnienia do przeprowadzenia kontroli, zgodnie z art. 30 ust. 1, nie wcześniej jednak niż w dacie, o której mowa w art. 28 ust. 1 pkt 9.

4. Za dzień zakończenia kontroli uważa się dzień, w którym dokonana została ostatnia czynność kontrolna, poprzedzająca sporządzenie protokołu kontroli. O zakończeniu kontroli niezwłocznie pisemnie informuje się kontrolowanego.

Art. 30. 1. Kontrolę przeprowadza zespół kontrolujący, składający się z co najmniej dwóch kontrolerów, po okazaniu upoważnienia oraz legitymacji służbowej lub dokumentu potwierdzającego tożsamość. Obowiązek okazania legitymacji służbowej nie dotyczy osób, o których mowa w art. 26 ust. 7.

2. Legitymację służbową i upoważnienie okazuje się osobie upoważnionej do reprezentowania kontrolowanego przed rozpoczęciem czynności kontrolnych. W przypadku nieobecności tej osoby, upoważnienie oraz legitymację służbową należy okazać pracownikowi kontrolowanego lub osobie czynnej w miejscu kontroli.

3. Po okazaniu upoważnienia, a przed podjęciem pierwszej czynności kontrolnej, kontroler ma również obowiązek poinformować osobę, o której mowa w ust. 2, o prawach i obowiązkach kontrolowanego oraz pouczyć o skutkach prawnych utrudniania lub uniemożliwiania przeprowadzenia czynności kontrolnych, a także o odpowiedzialności za złożenie nieprawdziwych wyjaśnień lub zatajenie prawdy. Składający wyjaśnienia może odmówić odpowiedzi na pytania, gdy odpowiedź mogłaby narazić jego lub jego bliskich, o których mowa w art. 23 § 1 Kodeksu postępowania administracyjnego, na odpowiedzialność karną lub bezpośrednią szkodę majątkową.

Art. 31. 1. Kontroler podlega wyłączeniu od udziału w kontroli, jeżeli ustalenia kontroli mogłyby oddziaływać na jego prawa lub obowiązki albo prawa lub obowiązki jego małżonka lub osoby pozostającej z nim faktycznie we wspólnym pożyciu, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia bądź osób związanych z nim z tytułu przysposobienia, opieki lub kurateli.

2. Powody wyłączenia kontrolera od udziału w kontroli trwają mimo ustania małżeństwa, wspólnego pożycia, przysposobienia, opieki lub kurateli.

3. Kontroler może być wyłączony od udziału w kontroli również w razie stwierdzenia innych przyczyn, które mogłyby wywołać wątpliwości co do jego bezstronności.

4. Jeżeli okoliczności, o których mowa w ust. 1 i 3, ujawnią się w toku kontroli, kontroler powstrzymuje się od dalszych czynności i zawiadamia o tym

niezwłocznie Przewodniczącego Komisji. W takim przypadku, do czasu zarządzenia, o którym mowa w art. 117, kontroler wyłączonej od udziału w kontroli może podejmować jedynie czynności niecierpiące zwłoki, ze względu na interes publiczny lub ważny interes kontrolowanego.

5. Wyłączenie od udziału w kontroli zarządza Przewodniczący Komisji z urzędu albo na wniosek kontrolowanego lub na wniosek kontrolera.

6. Przewodniczący Komisji, zarządzając wyłączenie kontrolera, uzupełnia skład osobowy zespołu kontrolującego.

7. Z ważnych przyczyn Przewodniczący Komisji może zmienić skład osobowy zespołu kontrolującego także w przypadkach innych niż określone w art. 117 i 118. Przepis art. 117 stosuje się odpowiednio.

Art. 119. Kontrola jest przeprowadzana w miejscu prowadzenia działalności przez kontrolowanego, w szczególności w lokalu jego centrali, oddziału lub przedstawicielstwa, o którym mowa w art. 118 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w dniach i godzinach pracy kontrolowanego.

2. W szczególnie uzasadnionych przypadkach zagrożenia bezpieczeństwa obrotu czynności kontrolne niecierpiące zwłoki mogą być podejmowane w dniach wolnych od pracy lub poza godzinami pracy kontrolowanego, po uprzednim poinformowaniu osoby uprawnionej do reprezentowania kontrolowanego.

3. Poszczególne czynności kontrolne mogą być podejmowane również poza miejscem określonym w art. 119, w szczególności w lokalu urzędu Komisji, jeżeli jest to uzasadnione charakterem tych czynności oraz może przyczynić się to do szybszego i skuteczniejszego przeprowadzenia kontroli.

4. Kontroler ma prawo wstępu do miejsc i pomieszczeń, o których mowa w art. 119, oraz wglądu do ksiąg, dokumentów lub innych nośników informacji.

5. Na żądanie kontrolera, osoby wchodzące w skład statutowych organów kontrolowanego lub osoby pozostające z kontrolowanym w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze są obowiązane do niezwłocznego sporządzenia i przekazania, na koszt kontrolowanego, kopii do-

kumentów lub innych nośników informacji oraz udzielenia pisemnych lub ustnych wyjaśnień, w terminie określonym w żądaniu.

6. Kontrolowany zapewnia kontrolerowi warunki do sprawnego przeprowadzenia kontroli, w szczególności niezwłocznie przedstawia do kontroli żądane księgi, dokumenty lub inne nośniki informacji oraz terminowo udziela wyjaśnień. Kontrolowany w miarę możliwości udostępnia kontrolerom posiadane urządzenia techniczne służące usprawnieniu wykonywania czynności kontrolnych, oraz, z zastrzeżeniem art. 35, oddzielne pomieszczenie z odpowiednim wyposażeniem.

7. W zakresie wynikającym z przedmiotu kontroli kontroler jest uprawniony do swobodnego poruszania się po miejscach i pomieszczeniach, o których mowa w ust. 1, bez obowiązku uzyskania przepustki, oraz nie podlega rewizji osobistej.

Art. 33. W toku kontroli Przewodniczący Komisji może zarządzić zajęcie dokumentu lub innego nośnika informacji niezbędnego dla dalszego postępowania.

2. Osobę, w której dyspozycji pozostaje dokument lub inny nośnik informacji podlegający zajęciu, wzywa się do jego dobrowolnego wydania, a w razie odmowy można przeprowadzić jego odebranie w trybie przepisów o postępowaniu egzekucyjnym w administracji.

3. Wydane lub odebrane nośniki informacji, po sporządzeniu ich spisu i opisu oraz protokołu zajęcia, kontrolerzy zabezpieczają przed zniszczeniem lub zniekształceniem.

4. Protokół zajęcia nośników informacji powinien zawierać oznaczenie sprawy, w której dokonano tego zajęcia, oznaczenie czasu rozpoczęcia i zakończenia czynności oraz listę zajętych nośników z ich opisem. Protokół podpisuje kontroler, który dokonał zajęcia, oraz osoba upoważniona do reprezentowania kontrolowanego. W przypadku odmowy podpisania protokołu przez osobę upoważnioną do reprezentowania kontrolowanego, należy sporządzić odpowiednią wzmiankę.

5. Na postanowienie o zajęciu dokumentów lub innych nośników informacji zażalenie przysługuje osobom, których prawa zostały naruszone w wyniku

zajęcia. Zażalenie rozpoznaje Komisja w terminie 7 dni. Wniesienie zażalenia nie wstrzymuje wykonania zajęcia.

6. Nośniki informacji zbędne dla dalszego postępowania niezwłocznie zwraca się uprawnionemu.

Art. 34. Ustalenie kontroli dokonuje się na podstawie zebranych w toku kontroli:

- 1) dokumentów;
- 2) wyjaśnień udzielonych przez osoby, o których mowa w art. 32 ust. 5;
- 3) danych i informacji zamieszczonych w systemach informatycznych kontrolowanego;
- 4) oświadczeń osób trzecich;
- 5) innych materiałów, które mogą przyczynić się do ustalenia stanu faktycznego w zakresie objętym kontrolą.

Art. 35. Materiały zebrane w toku kontroli mogą być zabezpieczane przed utratą lub zniekształceniem przez przechowywanie ich w lokalu kontrolowanego w pozostawionej do wyłącznej dyspozycji zespołu kontrolującego zamkniętej i opieczetowanej szafie lub sejfie, a gdy jest to uzasadnione ich ilością w oddzielnym, zamkniętym i opieczetowanym pomieszczeniu.

2. O zwolnieniu dokumentu lub innego nośnika informacji spod zabezpieczenia decyduje kontroler.

3. W przypadku zajęcia, o którym mowa w art. 33, przepisy ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio, z tym, że zajęte dokumenty lub inne nośniki informacji mogą być również zabrane z lokalu kontrolowanego, za pokwitowaniem. Kopię protokołu zajęcia otrzymuje osoba upoważniona do reprezentowania kontrolowanego.

Art. 36. Wyniki kontroli zamieszcza się w protokole kontroli sporządzonym w dwóch egzemplarzach, z których jeden otrzymuje kontrolowany w terminie 30 dni od przekazania mu informacji, o której mowa w art. 29 ust. 4.

2. Protokół kontroli podpisują kontroler i osoba upoważniona do reprezentowania kontrolowanego. Przepis art. 33 ust. 4 zdanie trzecie stosuje się odpowiednio.

3. Kontrolowany ma prawo zgłoszenia umotywowanych zastrzeżeń do protokołu kontroli. Zastrzeżenia zgłasza się na piśmie do Przewodniczącego Komisji w terminie 14 dni od otrzymania protokołu kontroli.

4. W przypadku gdy Przewodniczący Komisji:

- 1) uwzględnia zastrzeżenia kontrolowanego – dokonuje się zmiany protokołu w niezbędnym zakresie w formie pisemnego aneksu, który przekazuje się kontrolowanemu w terminie 30 dni od dnia otrzymania tych zastrzeżeń; przepisy ust. 1-2 stosuje się odpowiednio;
- 2) nie uwzględnia zastrzeżeń kontrolowanego – przekazuje się kontrolowanemu pisemne stanowisko dotyczące tych zastrzeżeń, w terminie 30 dni od dnia ich otrzymania.

5. Wraz z aneksem lub stanowiskiem, o których mowa w ust. 4, albo po bezskutecznym upływie terminu do zgłoszenia zastrzeżeń, Przewodniczący Komisji może zgłosić zalecenia usunięcia przez kontrolowanego nieprawidłowości stwierdzonych na podstawie wyników kontroli, zwanych dalej „zaleceniami”, w terminie nie krótszym niż 14 dni od dnia otrzymania tych zaleceń, z zastrzeżeniem ust. 6.

6. W przypadkach niecierpiących zwłoki, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes inwestorów, Przewodniczący Komisji może zgłosić zalecenia nawet przed zakończeniem kontroli, wyznaczając kontrolowanemu termin do usunięcia nieprawidłowości krótszy niż 14 dni. O udzieleniu zaleceń w tym trybie zamieszcza się wzmiankę w protokole kontroli.

7. Bieg terminu do usunięcia przez kontrolowanego nieprawidłowości wskazanych w zaleceniach rozpoczyna się w dniu następującym po dniu otrzymania tych zaleceń.

8. Kontrolowany, niezwłocznie, nie później niż w dniu następnym po upływie terminu do usunięcia nieprawidłowości wskazanych w zaleceniach przekazuje Komisji informację o sposobie ich uwzględnienia, wskazując szczegółowy sposób usunięcia stwierdzonych nieprawidłowości.

Art. 37. 1. Przepisy niniejszego rozdziału, stosuje się odpowiednio w celu postępowania likwidacyjnego lub upadłościowego w stosunku do podmiotu określonego w art. 5 pkt 1-6 i 8-15, a także w przypadku cofnięcia zezwolenia na prowadzenie przez ten podmiot działalności podlegającej nadzorowi Komisji – do czasu zaprzestania prowadzenia tej działalności.

2. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy tryb przeprowadzania kontroli, w tym formę, sposób i terminy wykonywania czynności związanych z przeprowadzeniem kontroli oraz wydawaniem zaleceń na podstawie wyników kontroli, z uwzględnieniem konieczności zapewnienia realizacji celów kontroli, sprawnego jej przebiegu oraz ochrony praw kontrolowanego.

Art. 38. 1. W celu ustalenia, czy istnieją podstawy do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w ustawach, o których mowa w art. 18 ust. 2, lub do wszczęcia postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów prawa w zakresie podlegającym nadzorowi Komisji, Przewodniczący Komisji może zarządzić przeprowadzenie postępowania wyjaśniającego. Do postępowania wyjaśniającego nie stosuje się przepisów Kodeksu postępowania administracyjnego, chyba że przepisy niniejszego rozdziału stanowią inaczej.

2. Postępowanie wyjaśniające prowadzi pracownik urzędu Komisji pisemnie upoważniony przez Przewodniczącego Komisji. Czas trwania postępowania wyjaśniającego nie może być dłuższy niż 6 miesięcy. Do treści upoważnienia art. 28 ust. 1 stosuje się odpowiednio.

3. W postępowaniu wyjaśniającym nie przeprowadza się dowodu z opinii biegłego, przesłuchania osoby, ani innych czynności wymagających spisania protokołu zgodnie z przepisami Kodeksu postępowania administracyjnego, z wyjątkiem zajęcia przedmiotów, o których mowa w art. 33 ust. 1.

4. W toku postępowania wyjaśniającego do czynności podejmowanych wobec podmiotów, o których mowa w art. 5 pkt 1-15 i art. 26 ust. 1 pkt 2, lub wystawców instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, stosuje się odpowiednio art. 30 ust. 3 oraz art. 32 i 33. Do złożenia pisemnych lub ustnych wyjaśnień oraz do wydania dokumentu lub innego nośnika informacji można wezwać każdego, kto dysponuje określoną wiedzą, dokumentem lub nośnikiem.

5. W granicach koniecznych do sprawdzenia, czy zachodzi uzasadnione podejrzenie popełnienia przestępstwa, o którym mowa w ust. 1, lub potrzeba wszczęcia postępowania administracyjnego, o którym mowa w art. 74 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Przewodniczący Komisji może zażądać:

- 1) od podmiotu świadczącego usługi telekomunikacyjne – udostępnienia wykazu połączeń telefonicznych lub innych przekazów informacji, dotyczących podmiotu dokonującego czynności faktycznych lub prawnych mających związek z wyjaśnianymi faktami, ze wskazaniem czasu ich dokonania i innych informacji związanych z połączeniem lub przekazem, niestanowiących treści przekazu;
- 2) od Generalnego Inspektora Kontroli Skarbowej – przekazania określonych informacji stanowiących tajemnicę skarbową.

6. Po zakończeniu postępowania wyjaśniającego Przewodniczący Komisji składa zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa lub wszczyna postępowanie administracyjne albo zarządza zamknięcie postępowania wyjaśniającego.

7. Do zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa dołącza się akta postępowania wyjaśniającego z załącznikami.

8. Po zamknięciu postępowania wyjaśniającego, zajęty dokument lub inny nośnik informacji zwraca się uprawnionemu. Akta postępowania wyjaśniającego przechowuje się przez okres 5 lat.

9. Zamknięcie postępowania wyjaśniającego nie stanowi przeszkody do ponownego jego przeprowadzenia o ten sam czyn, chyba że nastąpiło przedawnienie karalności przestępstwa.

10. Przepisy niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio w toku postępowania likwidacyjnego lub upadłościowego w stosunku do podmiotu określonego w art. 26 ust. 1, jak również w przypadku cofnięcia zezwolenia na prowadzenie przez ten podmiot działalności podlegającej nadzorowi Komisji – do czasu zaprzestania prowadzenia tej działalności.

Art. 39. W przypadku, gdy z uzyskanych informacji, uzasadniających podejrzenie popełnienia przestępstwa określonego w art. 183-185 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wynika, że transakcja, która została dokonana lub ma zostać dokonana, może mieć związek z popełnieniem tego przestępstwa, Przewodniczący Komisji lub jego zastępca może wystąpić do podmiotu nadzorowanego z pisemnym żądaniem dokonania blokady prowadzonego przez ten podmiot:

- 1) rachunku papierów wartościowych,
- 2) innego rachunku, na którym zapisywane są instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi,
- 3) rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku, o którym mowa w pkt 1 lub 2

– na okres nie dłuższy niż 48 godzin od momentu potwierdzenia otrzymania żądania przez podmiot nadzorowany. Równocześnie z żądaniem Przewodniczący Komisji składa zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, załączając informacje i dokumenty dotyczące blokowanego rachunku.

2. Przez blokadę rachunku, o której mowa w ust. 1, rozumie się czasowe uniemożliwienie dysponowania i korzystania z całości lub części instrumentów

finansowych lub środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku, w tym również przez podmiot nadzorowany.

3. Podmiot nadzorowany dokonuje blokady rachunku natychmiast po otrzymaniu pisemnego żądania, o którym mowa w ust. 1.

4. Dokonanie blokady rachunku w trybie określonym w ust. 1 i 3 wyłącza odpowiedzialność dyscyplinarną, cywilną, karną oraz inną określoną odrębnymi przepisami podmiotu nadzorowanego oraz osób działających w jego imieniu.

Art. 10. W przypadku otrzymania zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 183-185 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prokurator może postanowić o dokonaniu blokady rachunku na czas oznaczony, nie dłuższy jednak niż 3 miesiące od otrzymania tego zawiadomienia.

2. W postanowieniu, o którym mowa w ust. 1, określa się zakres, sposób i termin blokady rachunku. Na postanowienie przysługuje zażalenie do sądu właściwego do rozpoznania sprawy.

3. W szczególnie uzasadnionych przypadkach ogłoszenie postanowienia, o którym mowa w ust. 1, może być odroczone na czas oznaczony, niezbędny ze względu na dobro sprawy. O wydaniu postanowienia zawiadamia się wówczas niezwłocznie podmiot nadzorowany.

4. Blokada rachunku upada, jeżeli przed upływem 3 miesięcy od otrzymania zawiadomienia o przestępstwie nie zostanie wydane postanowienie o zabezpieczeniu majątkowym.

5. W zakresie nieuregulowanym w przepisach niniejszego rozdziału do blokowania rachunku stosuje się przepisy ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks postępowania karnego (Dz. U. Nr 89, poz. 555, z późn. zm.⁷⁾).

Art. 11. W przypadku gdy rachunek został zablokowany z naruszeniem prawa, odpowiedzialność za szkodę wynikłą z dokonania blokady ponosi Skarb Państwa na

zasadach określonych w ustawie z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93, z późn. zm.⁸⁾).

Art. 42. Pisemne żądanie dokonania blokady rachunku może być przekazane firmie inwestycyjnej również w przypadku otrzymania od niej przez Komisję informacji, o których mowa w art. 40 oraz w art. 163 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

2. Przepisy art. 39-40 stosuje się odpowiednio.

Art. 43. Na żądanie posiadacza rachunku, podmiot nadzorowany może poinformować go o dokonaniu blokady rachunku, o której mowa w art. 40 ust. 1 i art. 42 ust. 1, wskazując organ, który zażądał dokonania blokady, z wyjątkiem przypadku wydania przez prokuratora postanowienia o blokadzie rachunku, którego ogłoszenie zostało odroczone na czas oznaczony.

Art. 44. Przepisy art. 40 i 41 stosuje się odpowiednio w toku wszczętego postępowania karnego o przestępstwa określone w art. 183-185 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, gdy otrzymane przez prokuratora zawiadomienie o podejrzeniu popełnieniu przestępstwa pochodzi z innego źródła.

Rozdział 5

Przepisy karne

Art. 45. Kto, działając w imieniu lub interesie podmiotu nadzorowanego, nie dopełnia obowiązku dokonania blokady rachunku, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3, albo obu tym karom łącznie.

Art. 46. § 1. Kto udaremnia lub utrudnia przeprowadzanie czynności w postępowaniu kontrolnym, administracyjnym lub wyjaśniającym, podlega karze aresztu, ograniczenia wolności albo karze grzywny.

2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Art. 47. Orzekanie w sprawach określonych w art. 46 następuje w trybie przepisów o postępowaniu w sprawach o wykroczenia.

Rozdział 6

Zmiany w przepisach obowiązujących

Art. 48. W ustawie z dnia 28 września 1991 r. o kontroli skarbowej (Dz. U. z 2004 r. Nr 8, poz. 65, z późn. zm.⁹⁾) w art. 34a w ust. 5 pkt 8 otrzymuje brzmienie:

„8) Przewodniczącemu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia postępowania wyjaśniającego na podstawie ustawy z dnia o Nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr ..., poz. ...).”.

Art. 49. W ustawie z dnia 24 maja 2000 r. o Krajowym Rejestrze Karnym (Dz. U. Nr 50, poz. 580, z późn. zm.¹⁰⁾) w art. 6 po pkt 7a dodaje się pkt 7b w brzmieniu:

„7b) Komisji Papierów Wartościowych i Giełd lub upoważnionemu przez nią przedstawicielowi, w związku z wykonywaniem czynności w ramach nadzoru sprawowanego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd na podstawie odrębnych ustaw;”.

Art. 10. W ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych wprowadza się następujące zmiany:

- 1) uchyla się art. 19;
- 2) w art. 20 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W zakresie nieuregulowanym w ustawie do sposobu działania oraz zadań Komisji stosuje się przepisy ustawy z dnia o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr ..., poz. ...).”;
- 3) uchyla się art. 21;
- 4) w art. 26:
 - a) uchyla się ust. 3,
 - b) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Przeznaczenie i rozdysponowanie wpływów z opłat, o których mowa w ust. 1 i 2, oraz ustalenie wysokości, naliczanie i uiszczanie tych opłat następuje na zasadach, w trybie i na warunkach określonych w art. 17 ustawy z dnia o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.”;
- 5) w art. 53:
 - a) w ust. 1:
 - uchyla się pkt 1,
 - pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„4) osoby pozostające z podmiotami, o których mowa w pkt 2a i 3 w stosunku pracy, zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze.”,
 - b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej istnieje również po ustaniu stosunków prawnych, o których mowa w ust. 1 pkt 3 i 4.”.

Art. 51. W ustawie z dnia 6 lipca 2001 r. o gromadzeniu, przetwarzaniu i przekazywaniu informacji kryminalnych oraz o Krajowym Systemie Informatycznym (Dz. U. Nr 110, poz. 1189, z późn. zm.¹¹⁾) w art.19 po pkt 13 dodaje się pkt 13a w brzmieniu:

„13a) Komisja Papierów Wartościowych i Giełd lub upoważniony przez nią przedstawiciel;”.

Art. 52. W ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 18 w ust. 2:

a) pkt 15 otrzymuje brzmienie:

„15) częstotliwość dokonywania wyceny aktywów funduszu inwestycyjnego, ustalania wartości aktywów netto funduszu inwestycyjnego oraz wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny;”.

b) po pkt 15 dodaje się pkt 15a i 15b w brzmieniu:

„15a) metody i zasady dokonywania wyceny aktywów – w przypadku funduszu inwestycyjnego zamkniętego;

15b) wskazanie, że metody i zasady dokonywania wyceny aktywów funduszu opisane w prospekcie informacyjnym są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych – w przypadku funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego;”;

2) w art. 22 dodaje się pkt 12 w brzmieniu:

„12) oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w statucie

z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną – w przypadku funduszu inwestycyjnego zamkniętego.”;

3) w art. 23 dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. Udzielając zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego Komisja zatwierdza statut funduszu.”;

4) art. 24 otrzymuje brzmienie:

„Art. 24. Zezwolenia Komisji wymaga zmiana statutu funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, który przy dokonywaniu lokat funduszu nie stosuje zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, w zakresie:

- 1) o którym mowa w art. 18 ust. 2 pkt 14 oraz w art. 107 ust. 8;
- 2) wskazania rynku zorganizowanego, o którym mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1 lub art. 94 ust. 1 pkt 1;
- 3) wskazania lokat, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 2;
- 4) wskazania podmiotów, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4 lit. d;
- 5) dotyczącym możliwości zwiększenia limitu inwestycyjnego, w przypadku o którym mowa w art. 96 ust. 3 oraz w art. 98 ust. 2 i 4;
- 6) możliwości odstąpienia od stosowania ograniczeń, o których mowa w art. 100 ust. 1 i 2 oraz wskazania emitenta, poręczyciela lub

gwaranta, w przypadku o którym mowa w art. 100 ust. 3.

2. Zezwolenia Komisji wymaga zmiana statutu specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, który przy dokonywaniu lokat funduszu stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, oraz funduszu inwestycyjnego zamkniętego w zakresie, o którym mowa:
 - 1) w art. 18 ust. 2 pkt 14;
 - 2) w art. 107 ust. 8;
 - 3) w art. 139 ust. 3;
 - 4) w art. 198 ust. 2.
3. Komisja wydaje zezwolenie w terminie 2 miesięcy od dnia złożenia wniosku.
4. Komisja odmawia zezwolenia, jeżeli zmiana statutu jest sprzeczna z prawem lub interesem uczestników funduszu inwestycyjnego.
5. O zmianie statutu funduszu inwestycyjnego towarzystwo ogłasza w sposób określony w statucie.
6. Zmiana statutu funduszu inwestycyjnego w zakresie, o którym mowa w ust. 1 lub 2, wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie statutu lub od dnia ostatniego ogłoszenia, jeżeli statut przewiduje więcej niż jedno ogłoszenie.
7. Komisja może zezwolić na skrócenie terminu określonego w ust. 6, jeżeli nie naruszy to interesu uczestników funduszu inwestycyjnego.
8. Zmiana statutu funduszu inwestycyjnego, która nie wymaga zezwolenia Komisji, wchodzi w życie:

- 1) w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie statutu – w przypadku zmiany statutu w zakresie, o którym mowa w art. 18 ust. 2 pkt 10 i 11;
 - 2) z dniem ogłoszenia – w pozostałych przypadkach.
9. Fundusz inwestycyjny zawiadamia Komisję o dokonaniu ogłoszeń i ich terminach oraz składa wnioski do sądu rejestrowego o wpisanie do rejestru zmiany statutu, dołączając do wniosku jego jednolity tekst wraz z informacją o dokonaniu ogłoszeń i terminach ich dokonania.”;
- 5) uchyla się art. 25;
 - 6) po art. 32 dodaje się art. 32a w brzmieniu:

„Art. 32a. Podmioty, o których mowa w art. 32 ust. 1 i 2, obowiązane są prowadzić działalność w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach EEA oraz funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach należących do OECD innych niż państwo członkowskie lub państwo należące do EEA, ze szczególnym uwzględnieniem interesu uczestników tych funduszy.”;
 - 7) w art. 45:
 - a) w ust. 2 uchyla się pkt 3 i 4,
 - b) po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. Towarzystwo bez zezwolenia Komisji może rozszerzyć przedmiot działalności o:

- 1) pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych;
- 2) pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych, o którym mowa w art. 253 ust. 2 pkt 6;”

c) ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. O rozszerzeniu przedmiotu działalności, o którym mowa w ust. 2a, towarzystwo niezwłocznie informuje Komisję.”

d) uchyla się ust. 7;

8) w art. 58 w ust. 1 dodaje się pkt 19 w brzmieniu:

„19) oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w statucie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną – w przypadku funduszu inwestycyjnego zamkniętego.”;

9) w art. 61 dodaje się ust. 8 w brzmieniu:

„8. Udzielając zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego, Komisja zatwierdza statut funduszu.”;

10) w art. 107 uchyla się ust. 6;

11) w art. 220 ust.1 otrzymuje brzmienie:

„1. Prospekt informacyjny funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego powinien zawierać statut funduszu, oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną, a w przypadku zmiany metod lub zasad wyceny aktywów funduszu, w tym wynikających ze zmiany przyjętej przez fundusz polityki inwestycyjnej, także odpowiednie oświadczenie w odniesieniu do wprowadzanych zmian oraz wszelkie informacje niezbędne do oceny ryzyka inwestycyjnego.”;

12) w art. 226:

a) uchyla się ust. 2 i 3,

b) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Do postępowania kontrolnego lub wyjaśniającego wobec podmiotów, o których mowa w ust. 1, stosuje się przepisy o postępowaniu kontrolnym i wyjaśniającym, o których mowa w przepisach ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.”;

13) w art. 228:

a) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Komisja może nałożyć na towarzystwo sankcje, o których mowa w ust. 1, jeżeli stwierdzi, że fundusz inwestycyjny narusza przepisy regulujące działalność funduszy inwestycyjnych, przepisy ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawy o ofercie publicznej, lub ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, nie przestrzega przepisów statutu lub warunków określonych

w zezwoleniu, a także w przypadku, gdy statut funduszu zawiera postanowienia niezgodne z przepisami ustawy lub nieuwzględniające należycie interesu uczestników funduszu.”,

b) po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. Komisja może nakazać funduszowi zmianę statutu w terminie określonym przez Komisję, jeżeli statut zawiera postanowienia niezgodne z przepisami ustawy lub nieuwzględniające należycie interesu uczestników funduszu.”;

14) uchyla się art. 235;

15) w art. 236:

a) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Przeznaczenie i rozdysponowanie wpływów z opłat, o których mowa w ust. 1 i 2, oraz ustalenie wysokości, naliczanie i uiszczanie tych opłat następuje na zasadach, w trybie i na warunkach określonych w art. 18 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.”,

b) uchyla się ust. 4;

16) uchyla się art. 237;

17) w art. 263 w ust. 2:

a) pkt 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1) firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres funduszu oraz spółki zarządzającej tym funduszem;

2) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) oraz miejsce zamieszkania lub siedzibę oraz adres w Rzeczypospolitej Polskiej przedstawiciela funduszu;”,

b) dodaje się pkt 4 w brzmieniu:

„4) w przypadku gdy fundusz prowadzi działalność jako fundusz składający się z subfunduszy – nazwy wszystkich subfunduszy, z którymi są związane tytuły uczestnictwa, które mogą być zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.”;

18) w art. 270 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Komisja może, w terminie 2 miesięcy od dnia otrzymania informacji, o których mowa w ust. 1, wskazać warunki prowadzenia przez oddział działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym zasady:

- 1) zbywania tytułów uczestnictwa;
- 2) prowadzenia działalności reklamowej;
- 3) postępowania, których należy przestrzegać w wypadku świadczenia usług zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie lub doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi, lub przechowywania i administrowania tytułami uczestnictwa.”;

19) w art. 271 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Komisja, w terminie miesiąca po otrzymaniu informacji, o których mowa w ust. 1, może wskazać spółce zarządzającej warunki, w tym zasady postępowania, których należy przestrzegać w wypadku świadczenia usług zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz usług w zakresie doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi lub przechowywania i administrowania tytułami uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej”;

20) w art. 278 w ust. 2:

a) pkt 1 i 2 otrzymują brzmienie:

- „1) firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres funduszu oraz spółki zarządzającej tym funduszem;
- 2) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) oraz miejsce zamieszkania lub siedzibę oraz adres w Rzeczypospolitej Polskiej przedstawiciela funduszu;”,

b) dodaje się pkt 4 w brzmieniu:

- „4) w przypadku gdy fundusz prowadzi działalność jako fundusz składający się z subfunduszy – nazwy wszystkich subfunduszy, z którymi są związane tytuły uczestnictwa, które mogą być zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.”;

21) w art. 280 w ust. 1 uchyla się pkt 3 i 4;

22) w art. 282 w ust. 3 pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„4) przez Komisję lub jej upoważnionego przedstawiciela:

- a) do publicznej wiadomości w zakresie dotyczącym, z zastrzeżeniem lit. b, treści podjętych uchwał i decyzji, także w sprawach indywidualnych, na podstawie których wydawane są decyzje administracyjne – jeżeli ze względu na interes uczestników funduszy inwestycyjnych lub zbiorczych portfeli papierów wartościowych Komisja uznała przekazanie takiej informacji za uzasadnione,
- b) do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ustawy o ofercie publicznej, o podejrzeniu popełnienia przestępstwa pozostającego w związku z działalnością funduszu inwestycyjnego – w przypadku gdy wymaga tego ochrona inwestorów przed poniesieniem uszczerbku

majątkowego na rynku papierów wartościowych lub towarów giełdowych.”;

23) uchyla się art. 283;

24) uchyla się art. 297.

Rozdział 7

Przepisy przejściowe i końcowe

Art. 53. **1.** Przewodniczący Komisji powołany przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy pełni funkcję do czasu zakończenia kadencji.

2. Powołanie Przewodniczącego Komisji na zasadach określonych w niniejszej ustawie następuje po zakończeniu kadencji, o której mowa w ust. 1.

Art. 54. W zakresie określonym w art. 20 ust. 2 oraz w art. 23 ust. 2, pozostają w mocy porozumienia, o których mowa w art. 161 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. z 2002 r. Nr 49, poz. 447, z późn. zm.¹²⁾), zawarte przez Komisję przed dniem wejścia w życie ustawy.

Art. 55. 1. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określa, w drodze rozporządzenia:

- 1) środki techniczne służące do przekazywania przez podmioty nadzorowane informacji w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych i sprawozdawczych określonych w ustawach, o których mowa w art. 2 pkt 1-4, lub w przepisach wykonawczych wydanych na ich podstawie,

2) techniczne warunki przekazywania informacji przy użyciu tych środków

– z uwzględnieniem konieczności zapewnienia tym podmiotom możliwości należytego wykonywania obowiązków i zróżnicowania sposobu przekazywania informacji w zależności od rodzaju tych podmiotów, nie zwiększając w istotnym stopniu kosztów ich uczestnictwa w rynku kapitałowym.

2. Podmioty nadzorowane, które przed dniem wejścia w życie ustawy nie wykonywały obowiązków informacyjnych i sprawozdawczych w sposób określony przepisami wydanymi na podstawie art. 81 ust. 8 ustawy, o której mowa w art. 54, wykonują obowiązki w sposób, o którym mowa w art. 6 ustawy, po upływie 6 miesięcy od dnia jej wejścia w życie.

Art. 56. 1. Do dnia wejścia w życie przepisów wykonawczych wydanych na podstawie upoważnień zawartych w ustawie zachowują moc, w zakresie w niej określonym, przepisy dotychczasowe wydane na podstawie:

- 1) art. 19d, art. 20 ust. 4 oraz art. 81 ust. 8 ustawy, o której mowa w art. 54,
 - 2) art. 236 ust. 4 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - 3) art. 26 ust. 3 ustawy o giełdach towarowych
- nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy.

2. Jeżeli obowiązujące przepisy, w zakresie określonym w niniejszej ustawie, powołują się na przepisy ustawy, o której mowa w art. 54, albo odsyłają ogólnie do przepisów tej ustawy, stosuje się w tym zakresie właściwe przepisy niniejszej ustawy.

Art. 57. 1. W zakresie nieobjętym przepisami wydanymi na podstawie art. 20 ust. 4 ustawy, o której mowa w art. 54, obowiązek uiszczenia opłaty ewidencyjnej, o której mowa w ustawie o ofercie publicznej oraz opłat za zezwolenia i zgody udzielone

na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i ustawy o ofercie publicznej, powstaje z dniem wejścia w życie przepisów wydanych na podstawie art. 17 ust. 6 niniejszej ustawy.

2. Opłaty za zezwolenia i zgody udzielane na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i ustawy o ofercie publicznej, należne w związku z wnioskami złożonymi przed dniem wejścia w życie ustawy, uiszczą się zgodnie z przepisami niniejszej ustawy.

Art. 58. Ustawa wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2005 r.

-
- ¹⁾ Niniejsza ustawa dokonuje w zakresie swojej regulacji wdrożenia następujących dyrektyw:
- 1) dyrektywy Rady 93/6/EWG z dnia 15 marca 1993 r. w sprawie adekwatności kapitałowej przedsiębiorstw inwestycyjnych i instytucji kredytowych (Dz. Urz. WE L 141 z 11.06.1993),
 - 2) dyrektywy Rady 93/22/EWG z dnia 10 maja 1993 r. w sprawie usług inwestycyjnych w zakresie papierów wartościowych (Dz. Urz. WE L 141 z 11.06.1993, L 168 z 18.07.1995, L 290 z 17.11.2000 i L 35 z 11.02.2003),
 - 3) dyrektywy 2000/64/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 7 listopada 2000 r. zmieniającej dyrektywy 85/611/EWG, 92/49/EWG, 92/96/EWG oraz 93/22/EWG w odniesieniu do wymiany informacji z państwami trzecimi (Dz. Urz. WE L 290 z 17.11.2000),
 - 4) dyrektywy 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 r. w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku (nadużywania na rynku) (Dz. Urz. WE L 96 z 12.04.2003),
 - 5) dyrektywy 2002/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 grudnia 2002 r. w sprawie dodatkowego nadzoru nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń oraz przedsiębiorstwami inwestycyjnymi konglomeratu finansowego i zmieniającej dyrektywy Rady 73/239/EWG, 79/267/EWG, 92/49/EWG, 92/96/EWG, 93/6/EWG i 93/22/EWG oraz dyrektywy 98/78/WE i 2000/12/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz. Urz. WE L 35 z 11.02.2003),
 - 6) dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dz. Urz. WE L 345 z 31.12.2003),
 - 7) dyrektywy Komisji 2004/72/WE z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w zakresie dopuszczalnych praktyk rynkowych, definicji informacji wewnętrznej w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, sporządzania list osób mających dostęp do informacji wewnętrznych, powiadamiania o transakcjach związanych z zarządzaniem oraz powiadamiania o podejrzanych transakcjach (Dz. Urz. WE L 162 z 30.04.2004).
- Dane dotyczące ogłoszenia aktów prawa Unii Europejskiej, zamieszczone w niniejszej ustawie – z dniem uzyskania przez Rzeczpospolitą Polskę członkostwa w Unii Europejskiej – dotyczące ogłoszenia tych aktów w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej – wydanie specjalne.
- Niniejsza ustawa zmienia się ustawy: ustawę z dnia 28 września 1991 r. o kontroli skarbowej, ustawę z dnia 24 maja 2000 r. o Krajowym Rejestrze Karnym, ustawę z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ustawę z dnia 6 lipca 2001 r. o gromadzeniu, przetwarzaniu i przekazywaniu informacji kryminalnych oraz o Krajowym Systemie Informatycznym, ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.
- ²⁾ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 200, poz. 1686, z 2003 r. Nr 50, poz. 424, Nr 84, poz. 774 i Nr 223, poz. 2216 oraz z 2004 r. Nr 64, poz. 594.

-
- 3) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 49, poz. 509, z 2002 r. Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271 i Nr 169, poz. 1387, z 2003 r. Nr 130, poz. 1188 i Nr 170, poz. 1660 oraz z 2004 r. Nr 162, poz. 1692.
 - 4) Zmiany wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U. z 1965 r. Nr 15, poz. 113, z 1974 r. Nr 27, poz. 157 i Nr 39, poz. 231, z 1975 r. Nr 45, poz. 234, z 1982 r. Nr 11, poz. 82 i Nr 30, poz. 210, z 1983 r. Nr 5, poz. 33, z 1984 r. Nr 45, poz. 241 i 242, z 1985 r. Nr 20, poz. 86, z 1987 r. Nr 21, poz. 123, z 1988 r. Nr 41, poz. 324, z 1989 r. Nr 4, poz. 21 i Nr 33, poz. 175, z 1990 r. Nr 14, poz. 88, Nr 34, poz. 198, Nr 53, poz. 306, Nr 55, poz. 318 i Nr 79, poz. 464, z 1991 r. Nr 7, poz. 24, Nr 22, poz. 92 i Nr 115, poz. 496, z 1993 r. Nr 12, poz. 53, z 1994 r. Nr 105, poz. 509, z 1995 r. Nr 83, poz. 417, z 1996 r. Nr 24, poz. 110, Nr 43, poz. 189, Nr 73, poz. 350 i Nr 149, poz. 703, z 1997 r. Nr 43, poz. 270, Nr 54, poz. 348, Nr 75, poz. 471, Nr 102, poz. 643, Nr 117, poz. 752, Nr 121, poz. 769 i 770, Nr 133, poz. 882, Nr 139, poz. 934, Nr 140, poz. 940 i Nr 141, poz. 944, z 1998 r. Nr 106, poz. 668 i Nr 117, poz. 757, z 1999 r. Nr 52, poz. 532, z 2000 r. Nr 22, poz. 269 i 271, Nr 48, poz. 552 i 554, Nr 55, poz. 665, Nr 73, poz. 852, Nr 94, poz. 1037, Nr 114, poz. 1191 i 1193 i Nr 122, poz. 1314, 1319 i 1322, z 2001 r. Nr 4, poz. 27, Nr 49, poz. 508, Nr 63, poz. 635, Nr 98, poz. 1069, 1070 i 1071, Nr 123, poz. 1353, Nr 125, poz. 1368 i Nr 138, poz. 1546, z 2002 r. Nr 25, poz. 253, Nr 26, poz. 265, Nr 74, poz. 676, Nr 84, poz. 764, Nr 126, poz. 1069 i 1070, Nr 129, poz. 1102, Nr 153, poz. 1271, Nr 219, poz. 1849 i Nr 240, poz. 2058, z 2003 r. Nr 41, poz. 360, Nr 42, poz. 363, Nr 60, poz. 535, Nr 109, poz. 1035, Nr 119, poz. 1121, Nr 130, poz. 1188, Nr 139, poz. 1323, Nr 199, poz. 1939 i Nr 228, poz. 2255, z 2004 r. Nr 9, poz. 75, Nr 11, poz. 101, Nr 68, poz. 623, Nr 91, poz. 871, Nr 93, poz. 891, Nr 121, poz. 1264, Nr 162, poz. 1691, Nr 169, poz. 1783, Nr 172, poz. 1804, Nr 204, poz. 2091, Nr 210, poz. 2135, Nr 236, poz. 2356 i Nr 237, poz. 2384 oraz z 2005 r. Nr 13, poz. 98.
 - 5) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U z 2002 r. Nr 213, poz. 1802 oraz z 2003 r. Nr 228, poz. 2256.
 - 6) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U. z 2003 r. Nr 60, poz. 535, Nr 170, poz. 1652 oraz z 2004 r. Nr 93, poz. 891 i Nr 96 poz. 959.
 - 7) Zmiany wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U. z 1999 r. Nr 83, poz. 931, z 2000 r. Nr 50, poz. 580, Nr 62, poz. 717, Nr 73, poz. 852 i Nr 93, poz. 1027, z 2001 r. Nr 98, poz. 1071 i Nr 106, poz. 1149, z 2002 r. Nr 74, poz. 676, z 2003 r. Nr 17, poz. 155, Nr 111, poz. 1061 i Nr 130, poz. 1188, z 2004 r. Nr 51, poz. 514, Nr 69, poz. 626, Nr 93, poz. 889, Nr 240, poz. 2405 i Nr 264, poz. 2641 oraz z 2005 r. Nr 10, poz. 70.
 - 8) Zmiany wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U. z 1971 r. Nr 27, poz. 252, z 1976 r. Nr 19, poz. 122, z 1982 r. Nr 11, poz. 81, Nr 19, poz. 147 i Nr 30, poz. 210, z 1984 r. Nr 45, poz. 242, z 1985 r. Nr 22, poz. 99, z 1989 r. Nr 3, poz. 11 i Nr 33, poz. 175, z 1990 r. Nr 34, poz. 198, Nr 55, poz. 321 i Nr 79, poz. 464, z 1991 r. Nr 107, poz. 464 i Nr 115, poz. 496, z 1993 r. Nr 17, poz. 78, z 1994 r. Nr 27, poz. 96, Nr 105, poz. 509 i Nr 85, poz. 388, z 1995 r. Nr 83, poz. 417 i Nr 141, poz. 692, z 1996 r. Nr 114, poz. 542, Nr 139, poz. 646 i Nr 149, poz. 703, z 1997 r. Nr 43, poz. 272, Nr 115, poz. 741 i Nr 117, poz. 751, z 1998 r. Nr 106, poz. 668 i Nr 117, poz. 758, z 1999 r. Nr 52, poz. 532, z 2000 r. Nr 22, poz. 271, Nr 74, poz. 855 i 857, Nr 88, poz. 983 i Nr 114, poz. 1191, z 2001 r. Nr 11, poz. 91, Nr 71, poz. 733, Nr 130, poz. 1450 i Nr 145, poz. 1638, z 2002 r. Nr 113, poz. 984 i Nr 141, poz. 1176, z 2003 r. Nr 49, poz. 408, Nr 60, poz. 535, Nr 64, poz. 592 i Nr 124, poz. 1151 oraz z 2004 r. Nr 91, poz. 870, Nr 96, poz. 959, Nr 162, poz. 1692, Nr 172, poz. 1804 i Nr 281, poz. 2783.
 - 9) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U. z 2004 r. Nr 64, poz. 594, Nr 91, poz. 868, Nr 171, poz. 1800 i Nr 173, poz. 1808.
 - 10) Zmiany wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 56, poz. 579, z 2002 r. Nr 74, poz. 676 i Nr 197, poz. 1661 oraz z 2003 r. Nr 137, poz. 1302.
 - 11) Zmiany wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 154, poz. 1800, z 2002 r. Nr 81, poz. 731 i Nr 89, poz. 804, z 2003 r. Nr 124, poz. 1153, Nr 128, poz. 1175, Nr 137, poz. 1302 i Nr 142, poz. 1380 oraz z 2004 r. Nr 179, poz. 1842.
 - 12) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zosta_y og_oszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 240, poz. 2055, z 2003 r. Nr 50, poz. 424, Nr 84, poz. 774, Nr 124, poz. 1151, Nr 170, poz. 1651 i Nr 223, poz. 2216 oraz z 2004 r. Nr 64, poz. 594, Nr 91, poz. 871 i Nr 96, poz. 959.

UZASADNIENIE

Projektowana ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym jest jedną z trzech ustaw wydzielonych z zakresu regulacji objętego dotychczas obowiązującą ustawą z dnia 21 sierpnia 1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Ustawa określa organizację nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych oraz nad rynkiem towarów giełdowych. Wydzielenie tej problematyki do odrębnej ustawy było zabiegiem niezbędnym z punktu widzenia zadań i uprawnień przypisanych Komisji Papierów Wartościowych i Giełd („Komisja”), która sprawuje funkcje nadzorczo-kontrolne oraz regulacyjne w kilku sektorach rynku kapitałowego, tj. rynku papierów wartościowych, rynku usług funduszy inwestycyjnych i rynku towarów giełdowych. W ustawie określono ogólne zasady wykonywania nadzoru przez Komisję oraz uregulowano szczególne postępowania związane z jego wykonywaniem, tj. postępowanie kontrolne i wyjaśniające, a także zasady dokonywania blokady rachunku papierów wartościowych, innego rachunku, na którym zapisywane są instrumenty finansowe, lub rachunku pieniężnego służącego do obsługi tych rachunków. Szczegółowe uprawnienia Komisji oraz środki nadzorcze pozostawiono do uregulowania w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, ustawie o ofercie publicznej, ustawie o funduszach inwestycyjnych oraz ustawie o giełdach towarowych. Rozwiązanie to wynika z konieczności dostosowania poszczególnych środków nadzorczych do specyfiki prowadzonej przez podmioty nadzorowane działalności oraz nałożonych na nich w tych ustawach obowiązków.

W stosunku do obecnie obowiązujących rozwiązań dotyczących funkcjonowania Komisji, projektowana ustawa nie wprowadza zmian o charakterze zasadniczym. Zachowany został status Komisji, jako centralnego organu administracji rządowej (art. 6 ust. 1), który wykonuje swoje uprawnienia przy pomocy urzędu Komisji (art. 15). Nadzorowi Komisji poddano podmioty prowadzące działalność na rynkach papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych w zakresie i na warunkach regulowanych projektowaną ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, a także na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz ustawy o giełdach towarowych.

W stosunku do obowiązującej ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. niniejszy projekt wprowadza następujące zmiany:

Zadania Komisji określa art. 7 projektu, wskazując jednocześnie, że szczegółowe uprawnienia Komisji w ramach sprawowanego nadzoru określają odrębne przepisy.

Skład Komisji (art. 8) co do zasady nie uległ zmianie. Jej członkami, poza Przewodniczącym i dwoma zastępcami, są przedstawiciele ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub jego przedstawiciel, Przewodniczący Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych lub jego przedstawiciel oraz Generalny Inspektor Nadzoru Bankowego. Określono okres kadencji sprawowania funkcji Przewodniczącego Komisji oraz przyczyny jego odwołania przed jej upływem. W sprawach natomiast z zakresu nadzoru nad prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. systemem rozrachunku papierów wartościowych, prawo uczestniczenia w posiedzeniach Komisji z głosem doradczym przyznano przedstawicielowi Prezesa Narodowego Banku Polskiego. Zmiana powyższa jest podyktowana koniecznością zapewnienia harmonizacji przepisów dotyczących nadzoru nad systemami rozrachunku papierów wartościowych, która w świetle obowiązujących już przepisów ustawy o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami przewidującymi wydawanie przez Komisję zgody na utworzenie i zmiany w zasadach działania systemów rozrachunku papierów wartościowych po zasięgnięciu opinii Prezesa NBP, wydaje się tym bardziej uzasadniona.

Utrzymane zostało prawo do uczestniczenia upoważnionych przedstawicieli wskazanych organizacji i podmiotów w posiedzeniach Komisji, w charakterze doradczym, bez prawa głosu. Tymi organizacjami i podmiotami są: spółki prowadzące giełdy, rynek pozagiełdowy oraz giełdy towarowe, spółka prowadząca depozyt papierów wartościowych, reprezentatywne stowarzyszenia zrzeszające maklerów lub doradców inwestycyjnych i maklerów giełd towarowych, organizacje zrzeszające emitentów papierów wartościowych, organizacje zrzeszające banki prowadzące rachunki papierów wartościowych, izby gospodarcze utworzone przez domy maklerskie, Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami, izby gospodarcze utworzone przez towarowe domy maklerskie, a także giełdowe izby rozrachunkowe. W każdym przypadku udział wymienionych podmiotów w posiedzeniach Komisji będzie dotyczyć spraw z zakresu regulacji rynków nadzorowanych, z którymi wiąże się działalność danego podmiotu lub organizacji (art. 9). Brak w gronie uczestników posiedzeń Komisji

przedstawicieli wszystkich uczestników rynku kapitałowego, nad którymi Komisja sprawuje nadzór, nie jest przypadkowy. Należy bowiem zwrócić uwagę, że podmioty te, najczęściej z uwagi na charakter uczestnictwa w rynku kapitałowym, nie tworzą organizacji, które mogłyby występować w ich imieniu. Wieloletnia praktyka i doświadczenie w funkcjonowaniu Komisji pozwalają natomiast na uznanie, że obecnie funkcjonująca i odpowiadająca jej w projektowanej ustawie zasada reprezentacji podmiotów nadzorowanych jest wystarczająca nie tylko dla prawidłowego sprawowania przez Komisję nadzoru, lecz także dla reprezentacji interesów uczestników rynku.

W zakresie funkcji nadzorczych sprawowanych przez Komisję, utrzymano prawo do nakładania kar pieniężnych w przypadkach ściśle określonych odrębnymi przepisami, jak też prawo do nadawania wydawanym decyzjom rygoru natychmiastowej wykonalności (art. 11 i 12).

Wyraźnie wskazano w ustawie zasady podpisywania uchwał i decyzji Komisji przez zastępcę przewodniczącego, który został do tego wskazany na czas nieobecności Przewodniczącego. Dotychczasowe rozwiązanie tej kwestii na poziomie statutu i regulaminu wydaje się niewystarczające i mogło budzić wątpliwości co do prawidłowości reprezentacji organu w świetle kategorycznego unormowania dotychczasowego art. 15 ust. 1 ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Art. 12 zawiera ogólną zasadę, zgodnie z którą do postępowania przed Komisją stosuje się przepisy Kodeksu postępowania administracyjnego, o ile inne przepisy nie stanowią inaczej, i jednocześnie określa odstępstwa od tej zasady, które odnoszą się do skutków doręczeń pism, w sytuacji gdy strona ustanowiła więcej niż jednego pełnomocnika, a także obowiązek zamieszczenia w postanowieniu o wszczęciu postępowania zakresu i rodzaju zachowań, których dotyczy wszczęte postępowanie.

W art. 12 zawarto klauzule generalne uzupełniające przesłanki nadawania decyzjom Komisji rygoru natychmiastowej wykonalności. mające na celu zwiększenie szybkości i skuteczności oddziaływania rozstrzygnięć administracyjnych Komisji na ich adresatów.

W art. 13 określono przedmiotowy zakres kompetencji Przewodniczącego Komisji w zakresie wydawania postanowień, zarządzeń i zaleceń oraz możliwości upoważnienia Przewodniczącego przez Komisję do podejmowania czynności lub rozstrzygania określonych spraw w drodze decyzji administracyjnych. Umożliwi to, przez

rozszerzenie kompetencji Przewodniczącego, sprawniejsze załatwianie spraw i stosowanie środków nadzorczych. Przepis określa jednocześnie katalog spraw, które zastrzeżone są do wyłącznej kompetencji Komisji. W ramach przyznanych kompetencji Przewodniczący może nadawać decyzjom wydawanym przez siebie rygor natychmiastowej wykonalności, w zakresie określonym w art. 12 ust. 2.

Art. 17 projektu utrzymuje zasadę, zgodnie z którą wszystkie koszty działalności Komisji i jej urzędu (w tym także koszty wynagrodzeń) pokrywane są z opłat pobieranych przez Komisję na podstawie odrębnych przepisów.

Ze względu na częste przypadki nieuwzględniania przez sąd przystąpienia Przewodniczącego do postępowania cywilnego doprecyzowano (skorelowano z zakresem przedmiotowym ustawy) rodzaje spraw cywilnych, w których Przewodniczącemu Komisji przysługują uprawnienia prokuratorskie (art. 18).

Szczegółowy zakres spraw, w których Przewodniczącemu Komisji przysługują uprawnienia pokrzywdzonego, zawiera art. 18 ust. 2, odnosząc je nie tylko do spraw karnych prowadzonych na podstawie przepisów karnych występujących na gruncie ustaw regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, ale również do spraw karnych prowadzonych na innej podstawie prawnej, o ile czyny takie skierowane są przeciwko interesom uczestników rynku kapitałowego, pozostających w związku z działalnością podmiotów nadzorowanych.

Rozdział 3 (art. 20-23) projektu, zgodnie z wymogami wynikającymi z przepisów prawa wspólnotowego dotyczących wymiany informacji między organami nadzoru na rynku usług finansowych (m.in. dyrektywy 2000/64/WE oraz art. 23 ust. 3 dyrektywy ISD) reguluje możliwość wzajemnej wymiany informacji (również w zakresie przekazywania informacji stanowiących tajemnicę zawodową) na podstawie porozumień zawieranych pomiędzy Komisją a innymi krajowymi i zagranicznymi organami nadzoru, z uwzględnieniem warunków wynikających z postanowień art. 10 ust. 2 i 3 dyrektywy „insider dealing” oraz dyrektywy „market abuse”. Zmiany te uwzględniają również międzynarodowe standardy wymiany informacji opartej na wielostronnych i bilateralnych porozumieniach organów nadzorczych z państw OECD (tzw. memoranda of understanding – MoU). Doprecyzowanie zasad wymiany informacji w dobie globalizacji rynków finansowych jest niezbędne do podniesienia bezpieczeństwa polskiego rynku kapitałowego. Ustawowe uregulowanie tych zagad-

nień z uwagi na fakt, że wymiana może dotyczyć również informacji poufnych oraz informacji stanowiących tajemnicę zawodową, jest konieczne do zapewnienia poufności tych informacji z wyłączeniem dostępu osób trzecich.

Przepisy zapewniają dostosowanie do przepisów dyrektywy 2001/34/WE, zgodnie z którymi kompetentne organy mogą wykorzystywać otrzymane informacje wyłącznie w celu wypełnienia swoich obowiązków.

W art. 24 określono zakres podmiotowy i przedmiotowy ustawowego prawa dostępu osób wykonujących zadania nadzorcze Komisji do informacji, w szczególności stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji poufnych, będących w posiadaniu osób fizycznych lub innych podmiotów.

Art. 25 ust. 1 i 2 – wprowadzono możliwość publicznego sygnalizowania przez Komisję o podjętych przez nią czynnościach, związanych z faktycznym lub uprawdopodobnionym zaistnieniem przypadków naruszenia prawa na rynku kapitałowym (wyłączając jednocześnie w tym zakresie obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej), co w założeniu ma stanowić środek ochrony inwestorów jako ewentualnych „ofiar” tych naruszeń, mogący skutecznie niweczyć cele, dla których dokonano danego naruszenia. Umożliwiono Komisji (znosząc jednocześnie w tym zakresie obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej) przekazywanie do publicznej wiadomości informacji o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, podjętych środkach i sankcjach. Upoważnienie to nie dotyczy sytuacji, gdy ujawnienie takich informacji mogłoby narazić rynek finansowy na poważne niebezpieczeństwo lub spowodowałoby poniesienie przez osoby, których dotyczą przekazane informacje, niewspółmiernej szkody.

Art. 25 ust. 3 i 4 – wprowadzono wynikającą z przepisów prawa wspólnotowego możliwość wszczynania i prowadzenia przez Komisję postępowań bezpośrednio na wniosek zagranicznych organów nadzoru lub udziału przedstawicieli tych organów w postępowaniach prowadzonych z własnej inicjatywy przez Komisję, dookreślając zakres dopuszczalnego stosowania tej instytucji, w tym przesłanki odmowy wszczęcia postępowania.

Wprowadzono możliwość wszczęcia i prowadzenia przez Komisję postępowania administracyjnego, na żądanie organu nadzoru w państwie członkowskim oraz możliwość dopuszczenia przedstawiciela zagranicznego organu nadzoru do takich

postępowania, co stanowi realizację postanowień dyrektywy „market abuse” i jednocześnie przyczynia się do zwiększenia bezpieczeństwa obrotu na rynkach finansowych państw członkowskich. Wspomniane przepisy zapewniają jednocześnie możliwość odmowy zadośćuczynienia żądaniu organu nadzoru w państwie członkowskim, w sytuacji gdy mogłoby to wywrzeć niekorzystny wpływ na suwerenność, bezpieczeństwo lub interes publiczny Rzeczypospolitej Polskiej lub gdy spełniona jest w sprawie przesłanka powagi rzeczy osądzonej albo gdy ma miejsce tzw. zawieszoność sprawy.

Art. 26-44 szczegółowo regulują kwestie związane ze sposobem przeprowadzania kontroli w podmiotach nadzorowanych oraz postępowania wyjaśniającego i możliwości dokonania blokady rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych służących do ich obsługi, jako odrębne typy postępowania, funkcjonujące obok postępowania administracyjnego.

Proponowane przepisy projektu, odnoszące się do postępowania kontrolnego, szczegółowo i wyczerpująco regulują sposób przeprowadzenia kontroli w podmiocie nadzorowanym, a w szczególności kwestie związane z relacją podmiot nadzorowany – kontroler, oraz wprowadzają nowe rozwiązania prawne, w znaczny sposób wpływające na usprawnienie przeprowadzanej kontroli. Dotyczy to w szczególności obowiązku sporządzenia przez kontrolera zaleceń pokontrolnych kierowanych do podmiotów kontrolowanych oraz możliwości wydania przez Przewodniczącą Komisji Papierów Wartościowych i Giełd postanowienia o zajęciu w celu zabezpieczenia, w trybie przepisów o postępowaniu egzekucyjnym w administracji, dokumentu lub innego nośnika informacji.

Postępowanie wyjaśniające, czyniąc zadość podnoszonym w tym zakresie postulatowi *de lege ferenda*, przewiduje wzmocnienie uprawnień zarówno samej Komisji, jak i Przewodniczącej Komisji, co przyczyni się do skuteczniejszego egzekwowania prawa i ścigania naruszeń na polskim rynku kapitałowym. Podstawowym celem tego postępowania jest zebranie materiału dowodowego niezbędnego do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa lub wszczęcia przez Komisję postępowania administracyjnego. Postępowanie wyjaśniające zakłada przede wszystkim wprowadzenie takich rozwiązań prawnych jak: możliwość wezwania każdego do złożenia pisemnych lub ustnych wyjaśnień oraz do wydania dokumentu lub innego

nośnika informacji, możliwość zwrócenia się z żądaniem do podmiotu świadczącego usługi telekomunikacyjne o udostępnienie wykazu połączeń telefonicznych lub innych przekazów informacji podmiotu nadzorowanego dokonanych w określonym czasie, jak też możliwość zwrócenia się do Generalnego Inspektora Kontroli Skarbowej o przekazanie określonych informacji stanowiących tajemnicę skarbową. Po zakończeniu postępowania wyjaśniającego Przewodniczący Komisji, w zależności od jego rezultatów, uprawniony będzie do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa lub wszczęcia postępowania administracyjnego albo też do zarządzenia zamknięcia postępowania wyjaśniającego.

Zgodnie z wymogami dyrektywy „*market abuse*” Komisja, jako organ nadzoru, uzyskuje uprawnienia umożliwiające przeciwdziałanie skutkom najpoważniejszych naruszeń prawa dotyczących wykorzystywania informacji poufnych i manipulacji, w postaci blokowania rachunków. Rozwiązanie to jest oparte na analogicznej kompetencji Generalnego Inspektora Informacji Finansowej określonej w przepisach „o praniu brudnych pieniędzy”.

Art. 38 ust. 4 – zgodnie z wymogami dyrektywy 71/2003/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE, projekt zwiększa kompetencje Komisji odnośnie do przeprowadzania kontroli (w ramach prowadzonego postępowania wyjaśniającego) również w stosunku do emitentów papierów wartościowych, których papiery są przedmiotem oferty publicznej lub są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

Zmiany ustaw: o Krajowym Rejestrze Karnym oraz o gromadzeniu, przetwarzaniu i przekazywaniu informacji kryminalnych oraz o Krajowym Systemie Informatycznym (art. 49 i art. 51) są podyktowane koniecznością zapewnienia realizacji przyznanych niniejszą ustawą kompetencji Komisji.

Art. 51 stanowi uzupełnienie regulacji wynikających z przepisów ustawy z dnia 6 lipca 2001 r. o gromadzeniu, przetwarzaniu i przekazywaniu informacji kryminalnych oraz o Krajowym Systemie Informatycznym, a w szczególności art. 19 tej ustawy. Przepis sytuuje Komisję i jej urząd wśród innych podmiotów uprawnionych, w świetle tej ustawy, do otrzymywania informacji kryminalnych z Krajowego Centrum Informacji

Kryminalnych. Wprowadzenie tego przepisu przyczyni się do usprawnienia procedur związanych z uzyskiwaniem i przetwarzaniem informacji, które mogą mieć zasadnicze znaczenie z punktu widzenia prowadzonych przez Komisję postępowań, a co za tym idzie przyczyni się do sprawniejszego i efektywniejszego ścigania przestępstw na polskim rynku kapitałowym.

Przepis art. 55 przekazuje ministrowi właściwemu do spraw instytucji finansowych upoważnienie do określania środków oraz warunków technicznych przekazywania przez podmioty podlegające nadzorowi Komisji informacji przekazywanych do publicznej wiadomości w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych, publikacyjnych lub sprawozdawczych na podstawie przepisów ustaw szczególnych. Rozszerzony zostaje tym samym krąg podmiotów, które będą obowiązane do wykorzystywania tych środków.

Zmiany dokonane w ustawie o giełdach towarowych (art. 50), ustawie o funduszach inwestycyjnych (art. 52) mają charakter wyłącznie porządkujący, wynikający z konieczności uregulowania w sposób kompleksowy, w jednej ustawie, zagadnień związanych z nadzorem na rynkach, o których mowa w projekcie ustawy. Dodatkowe zmiany w ustawie o funduszach inwestycyjnych wynikają z weryfikacji niezbędnych obowiązków urzędu nadzoru w stosunku do wymagań dyrektywy UCITS (85/611/EC). W związku z nadmiarem obecnie wykonywanych obowiązków kontroli uprzedniej dokumentów funduszy (głównie statutów), postanowiono ograniczyć kontrolę uprzednią do czynności wymaganych dyrektywą, na rzecz kontroli następczej. Ponadto wprowadzono zmianę w zakresie obowiązku umieszczania w rejestrze funduszy zagranicznych również nazw wszystkich subfunduszy objętych notyfikacją na terenie Polski.

Zmiana ustawy o kontroli skarbowej odnosi się wyłącznie do wskazania, w związku z uchynieniem ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, właściwej ustawy, na podstawie której prowadzone jest postępowanie wyjaśniające (art. 48).

Art. 58 – Termin wejścia ustawy w życie został określony na dzień 1 lipca 2005 r. zgodnie z terminem, w którym państwa członkowskie UE mają implementować do prawa krajowego postanowienia dyrektywy 2003/71/WE. Implementacja tej dyrektywy następuje w projekcie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania

instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, jednej z trzech ustaw zastępujących dotychczas obowiązującą ustawę – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Proponowany termin wejścia w życie uwzględnia wymogi procesu dostosowawczego.

Ocena Skutków Regulacji

1. Wskazanie podmiotów, na które oddziałuje akt normatywny

Przedmiotem projektowanej regulacji jest określenie organizacji oraz zasad wykonywania nadzoru nad rynkiem kapitałowym. Określając środki nadzoru, projekt wprowadza, na wzór dotychczas obowiązujących w ustawie z dnia 21 sierpnia 1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, procedury służące skutecznemu sprawowaniu nadzoru nad rynkiem, zapewniające szybkie i sprawne ujawnianie nieprawidłowości w zakresie wykonywania obowiązków nałożonych ustawą (postępowanie kontrolne i wyjaśniające), w szczególności w stosunku do podmiotów nadzorowanych przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.

Wejście w życie ustawy nie spowoduje obciążeń biurokratycznych.

2. Wyniki przeprowadzonych konsultacji

W toku prac nad rozwiązaniami merytorycznymi projekt poddano roboczym konsultacjom z instytucjami reprezentującymi środowisko rynku kapitałowego: Giełdą Papierów Wartościowych, MTS – CeTO, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, Stowarzyszeniem Emitentów Giełdowych, Izbą Domów Maklerskich, Związkiem Maklerów i Doradców, Związkiem Banków Polskich oraz Radą Depozytariuszy i Stowarzyszeniem Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Podmioty te, poprzez swoich przedstawicieli, korzystały z możliwości zgłaszania uwag do projektu, przedstawiając propozycje zmian i uzupełnień, które podlegały wnikliwej analizie w urzędzie KPWiG i Ministerstwie Finansów; w uzasadnionych przypadkach znalazły one swoje odzwierciedlenie w treści projektu. Projekt był uzgadniany międzyresortowo. Wszystkie zgłaszane uwagi zostały omówione podczas konferencji uzgodnieniowej. Główną przyczyną odrzucenia części uwag była ich sprzeczność z zapisami implementowanych w projektach dyrektyw Unii Europejskiej. Najważniejsze uwagi, które nie zostały uwzględnione:

- podział ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi na trzy odrębne regulacje. Uwzględnienie uwagi spowodowałoby konieczność sporządzenia nowego projektu ustawy i poddania go długotrwałemu trybowi uzgodnień. Takie

posunięciu uniemożliwiłoby implementację dyrektywy 2003/71/EEC w wymaganym terminie do dnia 1 lipca 2003 r. Przeprowadzony podział w dużo większym stopniu odpowiada ponadto systematyce aktów prawnych przyjętej w Unii Europejskiej,

- ustalanie wynagrodzeń pracowników Urzędu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Ponieważ budżet KPWiG jest finansowany przez uczestników rynku, a odmienne warunki finansowania nadzoru nad rynkiem finansowym są standardem zarówno w Polsce, jak i w innych krajach UE, to przepisy artykułów dotyczących finansowania urzędu Komisji pozostawiono w formie dotychczas obowiązującej (tj. utrzymano formułę przepisów obecnie obowiązującej ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi). Takie podejście uzyskało akceptację Międzyresortowego Zespołu do Spraw Opracowania Propozycji Uporządkowania Systemu Wynagrodzeń w Administracji Rządowej.

3. Wyniki analizy wpływu aktu normatywnego na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego

Koszty działalności Komisji i urzędu Komisji zarówno w świetle aktualnej, jak i przedstawianych regulacji trzech ustaw pokrywane są z opłat pobieranych od podmiotów rynku kapitałowego. Zgodnie z wymogami dyrektywy 71/2003/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE, projekt ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym zwiększa kompetencje KPWiG odnośnie do przeprowadzania kontroli (w ramach prowadzonego postępowania wyjaśniającego) w stosunku do emitentów papierów wartościowych, których papiery są przedmiotem oferty publicznej lub są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. Niemniej jednak pomimo planowanego w ustawie rozszerzenia kompetencji nadzorczych Komisji, wydatki Komisji i urzędu Komisji zasadniczo nie powinny ulec zwiększeniu. Należy również zwrócić uwagę na fakt, że wzrost skuteczności nadzoru wynikający z nowych uprawnień ograniczy skalę nadużyć prawa.

4. Wyniki analizy wpływu aktu normatywnego na rynek pracy

Wejście w życie ustawy nie wpłynie na rynek pracy.

5. Wyniki analizy wpływu aktu normatywnego na konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną gospodarki i rozwój regionalny.

Wejście w życie ustawy nie wpłynie na konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną gospodarki i rozwój regionalny.

6. Wskazanie źródeł finansowania

Projekt nie pociąga za sobą obciążenia budżetu państwa lub budżetów jednostek samorządu terytorialnego.

7. Zgodność z prawem Unii Europejskiej

Projekt ustawy jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.



URZĄD
KOMITETU INTEGRACJI EUROPEJSKIEJ

SEKRETARZ
KOMITETU INTEGRACJI EUROPEJSKIEJ
SEKRETARZ STANU

Jarosław Pietras

Sekr.Min.JP- 985 /05/DP/ot

Warszawa, dnia 25/03/ 2005 r.

Pan
Aleksander Proksa
Sekretarz Rady Ministrów

Opinia o zgodności z prawem Unii Europejskiej projektów ustaw:

1. o obrocie instrumentami finansowymi,
 2. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym,
 3. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- 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 Sekretarza Komitetu Integracji Europejskiej, Ministra Jarosława Pietrasa, działającego z upoważnienia Przewodniczącego Komitetu Integracji Europejskiej.

Szanowny Panie Ministrze,

W związku z przedstawionymi projektami ustaw (nr RM-10-51-05; RM-10-52-05; RM-10-53-05) pozwalam sobie wyrazić następującą opinię:

- I. Celem projektów ustaw jest zastąpienie obowiązujących przepisów w zakresie pełnego dostosowania do poszczególnych dyrektyw Unii Europejskiej z zakresu rynku kapitałowego. Analiza porównawcza rozwiązań przyjętych w przedstawionym projekcie ustawy pozwala na stwierdzenie, iż – co do zasady - wskazane wymogi dotyczące obrotu papierami wartościowymi, odzwierciedlają dyspozycje poszczególnych przepisów dyrektyw z zakresu funkcjonowania rynku kapitałowego.
- II. W projekcie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi prawidłowo zdefiniowano pojęcie państwa członkowskiego jako państwa członkowskiego Unii Europejskiej oraz państwa Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – strony umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym. W ten sposób projekt, z punktu widzenia definicji, znajduje zastosowanie także do państw EOG co jest rozwiązaniem prawidłowym. Ponadto zmodyfikowano definicję informacji poufnej oraz manipulacji instrumentem finansowym. Proponowane przepisy mają na celu dostosowanie do dyrektywy 2003/6/WE. Projekt wykazuje także zgodność z dyrektywą 1997/9/WE w zakresie przepisów odnoszących się do systemu rekompensat. Według postanowień Załącznika XII Traktatu o przystąpieniu Rzeczypospolitej Polskiej do Unii

Europejskiej dotyczącego rozwiązań przejściowych obszaru swobodny przepływ usług w drodze odstępstwa od artykułu 4 ustęp 1 dyrektywy 97/9/WE nie stosuje się w Polsce, do 31 grudnia 2007 roku, minimalnego poziomu rekompensat. Polska zapewni, aby jej system rekompensat dla inwestorów przewidywał zabezpieczenie w wysokości nie niższej niż 7000 EUR do 31 grudnia 2004 roku, w wysokości nie niższej niż 11 000 EUR od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, w wysokości nie niższej niż 15 000 EUR od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku oraz w wysokości nie niższej niż 19 000 EUR od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku (art. 141 omawianego projektu ustawy). W okresie przejściowym inne Państwa Członkowskie zachowują prawo uniemożliwienia działalności oddziału polskiego przedsiębiorstwa inwestycyjnego, mającego siedzibę na ich terytoriach, chyba że oddział taki przyłączył się do oficjalnie uznawanego na terytorium danego Państwa Członkowskiego systemu rekompensat dla inwestorów, w celu pokrycia różnicy między polskim poziomem rekompensat oraz minimalnym poziomem rekompensat, określonym w artykule 4 ustęp 1 dyrektywy 97/9/WE. W odniesieniu do działalności firm inwestycyjnych prowadzących działalność maklerską przepisy projektu stanowią odzwierciedlenie postanowień dyrektywy 93/22/EWG oraz w częściowym zakresie dyrektywy 2004/39/WE.

- III. Projekt ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym wzmacnia uprawnienia KPWiG w zakresie nadzoru nad notowanymi spółkami, w szczególności poprzez wprowadzenie postępowania kontrolnego oraz postępowania wyjaśniającego. Omawiany projekt ustawy poszerza katalog zadań Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o kompetencje w zakresie nadzoru sprawowanego nad podmiotami prowadzącymi działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Powyższa zmiana stanowi implementację postanowień dyrektywy 93/22/EWG. W odniesieniu do wymiany informacji pomiędzy organami nadzoru rozdział 4 projektu stanowi odzwierciedlenie art. 2 dyrektywy 2000/64/WE.
- IV. Jeśli chodzi o ustawę o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych stanowi ona dostosowanie do postanowień dyrektywy 2001/34/WE oraz dyrektywy 2003/71/WE. Zgodnie z postanowieniami dyrektywy 2001/34/WE emitenci są zobowiązani niezwłocznie zawiadamiać uczestników obrotu publicznego o każdej zmianie praw inwestorów i udzielać wszelkich informacji w celu umożliwienia inwestorom wykonywania ich praw (tzw. informacje *ad hoc*). W przypadku papierów wartościowych, uczestniczących w oficjalnych notowaniach, emitenci muszą niezwłocznie informować o nowych faktach, zachodzących w ich działalności, które nie są powszechnie znane uczestnikom obrotu publicznego, ale z powodu swego oddziaływania na sytuację majątkową i finansową lub na ogólny przebieg interesów emitenta mogą prowadzić do znacznej zmiany kursów ich akcji. Wszyscy emitenci mają obowiązek informowania uczestników obrotu publicznego o takich zmianach, które są związane z wcześniej ogłoszonymi informacjami w zakresie struktury (posiadacze, prawa głosów i udziały kapitałowe) znacznych pakietów udziałowych w ich kapitale. W opisywanym projekcie ustawy wdrożone także zostały zasady odnoszące się do formy prospektu emisyjnego składającego się z dokumentu rejestracyjnego, dokumentu ofertowego i dokumentu podsumowującego co odpowiada postanowieniom Dyrektywy 2003/71/WE.

V. W konkluzji stwierdzam, że przedstawione projekty ustaw:

1. obrotu instrumentami finansowymi,
 2. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym,
 3. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- są zgodne z prawem Unii Europejskiej.

Z poważaniem,
Z up. Sekretarza Komitetu
Integracji Europejskiej
PODSEKRETARZ STANU

Tomasz Nawakowski

Do uprzejmej wiadomości:

Pan Mirosław Gronicki

Minister Finansów

§ 2. Udzielenie zezwoleń na podstawie przepisów ustawy o obrocie podlega następującym opłatom:

- 1) za zezwolenie na wykonywanie ponad 5 % głosów na walnym zgromadzeniu spółki prowadzącej giełdę - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 2) za zezwolenie na prowadzenie rynku pozagiełdowego - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 3) za zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 4) za zezwolenie na wcześniejszą niż w dniu określonym w umowie spłatę przez dom maklerski zobowiązań z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności - równowartość w złotych 50 euro;
- 5) za zezwolenie na wcześniejszą niż w dniu określonym w umowie spłatę przez dom maklerski zobowiązań z tytułu pożyczki lub kredytu, w wyniku których powstały zobowiązania podporządkowane - równowartość w złotych 50 euro;
- 6) za zezwolenie na zaliczenie przez dom maklerski zobowiązań z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności do kapitałów domu maklerskiego - równowartość w złotych 50 euro;
- 7) za zezwolenie na stosowanie przez dom maklerski innego niż ustalony przez rynek regulowany modelu obliczania stosunku zmiany wartości opcji do zmiany wartości instrumentu bazowego będącego przedmiotem tej opcji - równowartość w złotych 50 euro;
- 8) za zezwolenie na obliczanie wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka za pomocą stosowania własnych wewnętrznych modeli zarządzania ryzykiem przez dom maklerski - równowartość w złotych 50 euro;
- 9) za zezwolenie na spłatę przez bank prowadzący działalność maklerską zobowiązań z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności - równowartość w złotych 50 euro;
- 10) za zezwolenie na zaliczenie przez bank prowadzący działalność maklerską zobowiązań z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności do kapitałów domu maklerskiego - równowartość w złotych 50 euro;
- 11) za zezwolenie na stosowanie przez bank prowadzący działalność maklerską innego niż ustalony przez rynek regulowany modelu obliczania stosunku zmiany wartości opcji do zmiany wartości instrumentu bazowego będącego przedmiotem tej opcji - równowartość w złotych 50 euro;
- 12) za zezwolenie na obliczanie wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka za pomocą stosowania własnych wewnętrznych modeli zarządzania ryzykiem przez bank prowadzący działalność maklerską - równowartość w złotych 50 euro;
- 13) za zezwolenie na prowadzenie rachunków papierów wartościowych przez bank – równowartość w złotych 4.500 euro.

§ 3. Udzielenie zezwoleń na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej podlega następującym opłatom:

- 1) za zezwolenie na przywrócenie akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) - równowartość w złotych 4.000 euro;

- 2) za zezwolenie, o którym mowa w art. 62 ust. 4 - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 3) za zezwolenie, o którym mowa w art. 62 ust. 6 - równowartość w złotych 2.500 euro;
- 4) za zezwolenie, o którym mowa w art. 62 ust. 7 - równowartość w złotych 1.000 euro.

§ 4.1. Udzielenie zezwoleń na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych podlega następującym opłatom:

- 1) za zezwolenie na utworzenie funduszu inwestycyjnego - równowartość w złotych 4.000 euro, a w przypadku zezwolenia na utworzenie:
 - a) funduszu z wydzielonymi subfunduszami - równowartość w złotych 4.500 euro,
 - b) funduszu powiązanego - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 2) za zezwolenie na zmianę statutu funduszu inwestycyjnego - równowartość w złotych 300 euro;
- 3) za zezwolenie na zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa za pośrednictwem podmiotu innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 4) za zezwolenie na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 5) za zezwolenie na doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 6) za zezwolenie na zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie - równowartość w złotych 2.500 euro;
- 7) za zezwolenie na zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych - równowartość w złotych 4.000 euro;
- 8) za zezwolenie na pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 9) za zezwolenie na pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych - równowartość w złotych 1.500 euro;
- 10) za zezwolenie na zawarcie umowy o obsługę sekurytyzowanych wierzytelności z podmiotem innym niż bank krajowy - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 11) za zezwolenie na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez to samo towarzystwo, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami - równowartość w złotych 4.500 euro.

2. Suma opłat za zezwolenia od jednego podmiotu, o których mowa w ust. 1 pkt 5, 6 i 8, nie może przekroczyć 4.500 euro.

§ 5.1. Udzielenie zezwoleń na podstawie przepisów ustawy o giełdach towarowych podlega następującym opłatom:

- 1) Za zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej:
 - a) w zakresie oferowania towarów giełdowych w obrocie giełdowym - równowartość w złotych 1.000 euro,
 - b) w zakresie nabywania lub zbywania towarów giełdowych na cudzy rachunek w ramach świadczenia usług brokerskich - równowartość w złotych 1.500 euro,
 - c) w zakresie prowadzenia rachunków lub rejestrów towarów giełdowych w obrocie giełdowym, z wyłączeniem towarów giełdowych będących oznaczonymi co do gatunku rzeczami - równowartość w złotych 1.000 euro,
 - d) w zakresie doradztwa w zakresie obrotu giełdowego - równowartość w złotych 500 euro,
 - e) w zakresie zarządzania cudzym pakietem praw majątkowych na zlecenie, w zakresie inwestycji dokonywanych na giełdach towarowych - równowartość w złotych 4.500 euro,

f) w zakresie pośrednictwa w nabywaniu lub zbywaniu praw majątkowych, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. d-e, będących w obrocie na zagranicznych giełdach towarowych - równowartość w złotych 4.500 euro;

2) za zezwolenie, o którym mowa w art. 38 ust 3 - równowartość w złotych 4.500 euro.

2. W przypadku gdy wniosek o udzielenie zezwolenia dotyczy więcej niż jednej czynności, o których mowa w ust. 1 pkt 1, łączna wysokość pobieranych opłat nie może być wyższa niż równowartość w złotych 4.500 euro.

3. Przepisy ust. 1 pkt 1c stosuje się odpowiednio do podmiotów, o których mowa w art. 9 ust. 3 pkt 4 ustawy.

§ 6. Udzielenie zgody na podstawie przepisów ustawy o obrocie podlega następującym opłatom:

1) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 22 ust. 2 - równowartość w złotych 2.000 euro;

2) za udzielenie zgody na dokonanie zmiany w składzie zarządu spółki prowadzącej giełdę lub rynek pozagiełdowy - równowartość w złotych 150 euro;

3) za udzielenie zgody na dokonanie zmian w statucie lub regulaminie giełdy - równowartość w złotych 300 euro;

4) za udzielenie zgody na dokonanie zmian w statucie lub regulaminie rynku pozagiełdowego - równowartość w złotych 300 euro

5) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 34 ust. 2 - równowartość w złotych 2.000 euro;

6) za udzielenie Krajowemu Depozytowi zgody o której mowa w art. 48 ust. 7 - równowartość w złotych 4.500 euro;

7) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 51 ust. 3 - równowartość w złotych 4.500 euro;

8) za udzielenie osobie fizycznej zgody na wykonywanie czynności agenta firmy inwestycyjnej - równowartość w złotych 10 euro;

9) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 169 ust. 4 - równowartość w złotych 1.000 euro;

10) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 171 ust. 6 - równowartość w złotych 1.000 euro.

§ 7. Udzielenie zgody na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej podlega następującym opłatom:

1) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 38 ust. 3 - równowartości w złotych 50 euro;

2) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 42 ust. 5 - równowartości w złotych 50 euro.

§ 8. Udzielenie zgody na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych podlega następującym opłatom:

1) za udzielenie zgody na powołanie członka zarządu lub prezesa zarządu towarzystwa - równowartość w złotych 150 euro;

2) za udzielenie zgody na zmianę depozytariusza - równowartość w złotych 2.000 euro;

3) za udzielenie zgody na dokonywanie przez fundusz inwestycyjny czynności prawnych, o których mowa w art. 93 ust. 2 ustawy - równowartość w złotych 2.000 euro;

4) za udzielenie zgody na lokowanie aktywów funduszu w depozyty w bankach zagranicznych - równowartość w złotych 2.000 euro;

5) za udzielenie zgody na zawarcie przez fundusz inwestycyjny umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 ustawy - równowartość w złotych 2.000 euro.

§ 9. Dokonanie wpisu do rejestru prowadzonego na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych podlega następującym opłatom:

1) za dokonanie wpisu do rejestru, o którym mowa w art. 263:

- a) funduszu zagranicznego - równowartość w złotych 4.000 euro,
 - b) funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - równowartość w złotych 4.500 euro,
 - c) funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w państwie należącym do EEA - równowartość w złotych 4.000 euro,
 - d) funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie należącym do EEA - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 2) za dokonanie wpisu do rejestru, o którym mowa w art. 278:
- a) funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie lub państwo należące do EEA - równowartość w złotych 4.000 euro,
 - b) funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie lub państwo należące do EEA - równowartość w złotych 4.500 euro.

§ 10. Dokonanie wpisu do ewidencji prowadzonej na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej podlega opłacie ewidencyjnej w wysokości:

- 1) 0,03 % wartości papierów wartościowych danej emisji (serii), w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym;
 - 2) 0,06% wartości instrumentów finansowych danej emisji (serii), w przypadku pozostałych instrumentów finansowych
- będących przedmiotem oferty publicznej, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu, nie większej jednak niż równowartość w złotych 25.000 euro.

§ 11. 1. Wartość instrumentów finansowych, o której mowa w § 10, oblicza się:

- 1) dla instrumentów finansowych wyemitowanych (subskrybowanych) w ramach publicznej oferty – jako iloczyn liczby wyemitowanych (subskrybowanych) instrumentów finansowych i ich ceny emisyjnej;
- 2) dla instrumentów finansowych sprzedanych w ramach publicznej oferty – jako iloczyn liczby sprzedanych instrumentów finansowych i ich ceny sprzedaży;
- 3) dla instrumentów finansowych innych niż wymienione w pkt 1 i 2, ale tego samego rodzaju dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu – jako iloczyn liczby tych instrumentów finansowych i najwyższej ceny sprzedaży, o której mowa w pkt 1, a w przypadku braku takiej ceny – najwyższej ceny emisyjnej, o której mowa w pkt 1, jeżeli instrumenty te były objęte jednym wnioskiem o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu razem z instrumentami finansowymi, o których mowa w § 10 pkt 1 lub 2.

2. W przypadku obligacji zamiennych albo akcji wyemitowanych w celu zamiany za obligacje wartość emisji oblicza się jako iloczyn liczby obligacji zamiennych i ich wartości nominalnej.

3. W przypadku niemożności ustalenia wartości emisji w sposób, o którym mowa w ust. 1 i 2, za jej wartość przyjmuje się:

- 1) dla akcji wyemitowanych do dnia bilansowego, na który sporządzono ostatnie jednostkowe sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania – wartość księgową spółki pomniejszoną odpowiednio o wartość kapitału rezerwowego z

aktualizacji wyceny, przypadającą na jedną akcję, ustaloną na podstawie tego sprawozdania;

- 2) dla akcji wyemitowanych po dniu bilansowym, o którym mowa w pkt 1 – iloczyn liczby tych akcji i najwyższej ceny, po której zostały objęte;
- 3) dla papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym – iloczyn liczby tych papierów i ich wartości nominalnej;
- 4) dla instrumentów finansowych nie będących papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – równowartość w złotych 1.000.000 euro;
- 5) dla tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania w krajach należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, o ile są one papierami wartościowymi w rozumieniu ustawodawstwa kraju siedziby emitenta – równowartość w złotych 45.000.000 euro.

§ 12. W przypadku, gdy przedmiotem wpisu do ewidencji są instrumenty finansowe, będące przedmiotem obrotu na jednym lub kilku rynkach regulowanych, w jednym lub kilku krajach członkowskich, innych niż Rzeczpospolita Polska, wysokość opłaty z tytułu wpisu do ewidencji tych papierów nie może być wyższa od najwyższej opłaty, uiszczonej z tytułu dopuszczenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym w kraju członkowskim, innym niż Rzeczpospolita Polska, z uwzględnieniem maksymalnej wysokości opłaty określonej w § 10.

§ 13. Opłata ewidencyjna nie podlega zwrotowi w przypadku wykreślenia instrumentów finansowych z ewidencji.

§ 14. Spółki prowadzące rynki pozagiełdowe wnoszą opłatę, o której mowa w § 1 pkt. 2, w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro.

§ 15. Podmioty organizujące alternatywny system obrotu wnoszą opłatę, o której mowa w § 1 pkt. 2, w wysokości:

- 1) 0,0035% wartości umów przenoszących prawa zawieranych w ramach alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem pkt 2;
- 2) 0,0005% wartości umów przenoszących prawa zawieranych w ramach alternatywnego systemu obrotu, których przedmiotem są papiery wartościowych o charakterze nieudziałowym.

§ 16. Równowartość w złotych kwot opłat, o których mowa w § 2-11 i § 14 ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień:

- 1) wydania decyzji udzielającej zezwolenia albo zgody;
- 2) dokonania wpisu do rejestru;
- 3) poprzedzający wniesienie opłaty, o której mowa w § 14.

§ 17. 1. Opłaty, o których mowa w § 2-10, uiszcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia:

- 1) decyzji udzielającej zezwolenia albo zgody;
 - 2) dokumentu potwierdzającego dokonanie wpisu do rejestru.
2. Opłatę, o której mowa w § 14, za dany rok uiszcza się jednorazowo w terminie do 31 stycznia.
3. Opłaty, o których mowa w § 15 uiszcza się w terminie:
- 1) do 31 lipca - od wartości umów zawartych w pierwszym półroczu;
 - 2) do 31 stycznia - od wartości umów zawartych w drugim półroczu.

§ 18. 1 Od giełd oraz od Krajowego Depozytu pobiera się opłatę w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy kosztami działalności Komisji i urzędu Komisji poniesionymi w danym roku, a sumą wpłaconych, należnych w danym roku kwot z tytułu opłat, o których mowa w § 1 pkt 1 i 2, z tym że łączna wysokość opłat nie może przekroczyć 0,03% wartości umów przenoszących prawa, zawieranych na rynku regulowanym.

§ 19. 1. Giełdy i Krajowy Depozyt wpłacają do 10 dnia każdego miesiąca zaliczkę na poczet opłaty, o której mowa w § 18, liczoną w sposób o którym mowa w ust. 2, z zastrzeżeniem § 21.

2. Giełdy i Krajowy Depozyt, przez pierwsze 6 miesięcy danego roku, wpłacają zaliczkę, o której mowa w ust. 1, w wysokości odpowiednio 4 % planowanych w ustawie budżetowej kosztów działalności Komisji.

3. W przypadku gdy dochody uzyskane z tytułu opłat, o których mowa w § 1 będą wyższe niż planowane w ustawie budżetowej koszty działalności Komisji, urząd Komisji wstrzymuje dalsze wpłaty zaliczek.

§ 20. 1. Po upływie sześciu miesięcy danego roku urząd Komisji dokonuje rozliczenia wstępnego oraz informuje giełdy i Krajowy Depozyt, w terminie do dnia 5 lipca, o wynikających z rozliczenia wielkościach zaliczek za lipiec, sierpień i wrzesień.

2. Po upływie dziewięciu miesięcy danego roku urząd Komisji dokonuje ponownie rozliczenia i informuje giełdy i Krajowy Depozyt, w terminie do dnia 5 października, o wynikających z rozliczenia wielkościach zaliczek za październik, listopad i grudzień.

3. Zaliczki, o których mowa w ust 1 i 2 ustalane są w wysokości wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą planowanych, zgodnie z ustawą budżetową wydatków Komisji, a wpłatami z tytułu opłat i zaliczek wniesionymi do czasu rozliczenia.

§ 21. 1. Ostatecznego rozliczenia opłat urząd Komisji dokonuje, w terminie do dnia 15 lutego roku następnego i w terminie 14 dni przekazuje wyniki rozliczenia giełdom i Krajowemu Depozytowi.

2. W przypadku, gdy suma wpłaconych, należnych w danym roku kwot z tytułu opłat, o których mowa w § 1 pkt 1 i 2 oraz wpłaconych zaliczek, jest wyższa niż koszty działalności Komisji i urzędu Komisji poniesione w danym roku, to różnica ta stanowi nadpłatę.

3. Nadpłata, o której mowa w ust. 2, rozliczana jest proporcjonalnie do wniesionych zaliczek i pomniejsza wpłaty za miesiące następujące bezpośrednio po dokonaniu rozliczenia.

§ 22. Wpłaty z tytułu opłat, o których mowa w § 1, uiszczą się na rachunek bieżący – subkonto dochodów Komisji.

§ 23. Opłaty należne na podstawie dotychczasowych przepisów, a wniesione po wejściu w życie rozporządzenia zalicza się na poczet opłat z tytułu nadzoru wniesionych w 2006 r.

§ 24. Traci moc rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 września 2002 r. w sprawie opłat uiszczanych na podstawie ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 151, poz. 1254 oraz z 2004 r. Dz. U. Nr 51 poz. 497).

§ 25. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2006 r.

Minister Finansów

Uzasadnienie

Na mocy art. 17 ust. 6 ustawy z dnia2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym Minister Finansów został zobowiązany do określenia w drodze rozporządzenia wysokości, sposobu naliczania oraz warunków i terminów uiszczania opłat, o których mowa w ustawie o funduszach inwestycyjnych, ustawie o giełdach towarowych, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wnoszonych przez podmioty nadzorowane, na rzecz Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz innych wpływów przekazywanych na rachunek dochodów urzędu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, z wyłączeniem kar pieniężnych, a ponadto do określenia szczegółowego sposobu sposob rozliczenia tych opłat i innych wpływów.

Projekt rozporządzenia zachowuje wysokość stawek za zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz ustawy o giełdach towarowych, określonych w dotychczas obowiązującym rozporządzeniu z dnia 26 sierpnia 2004 r. w sprawie opłat za zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd oraz za dokonanie wpisów do rejestrów prowadzonych przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (Dz.U. Nr 197, poz. 2022) oraz rozporządzeniu z dnia 29 marca 2004 r. w sprawie opłat uiszczanych na podstawie ustawy o giełdach towarowych (Dz.U. Nr 51, poz. 498). W projekcie utrzymano także dotychczasową wysokość stawek za dokonanie wpisu do właściwych rejestrów prowadzonych przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych. Wysokość stawek opłat za zezwolenia i zgody udzielane na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które nie mają swoich odpowiedników w dotychczas obowiązujących przepisach określono na poziomie, który nie powinien powodować nadmiernego obciążenia finansowego podmiotów nadzorowanych. Projekt określa również terminy uiszczania opłat za zezwolenia, zgody i dokonanie wpisu go rejestru prowadzonego na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych, a także sposób ustalania równowartości w złotych kwot opłat.

Wysokość opłaty za dokonanie wpisu do ewidencji prowadzonej na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych została określona w wysokości 0,03 % wartości papierów wartościowych danej emisji (serii), w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym i 0,06% wartości instrumentów finansowych danej emisji (serii), w przypadku pozostałych instrumentów finansowych będących przedmiotem oferty publicznej, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu. Stosownie do przepisów tej ustawy wysokość opłaty nie może jednak przekroczyć równowartości w złotych 25.000 euro. Projekt szczegółowo określa sposób obliczania wartości instrumentów finansowych dla potrzeb ustalenia wysokości należnej opłaty ewidencyjnej.

Projekt rozporządzenia przewiduje, iż spółki prowadzące rynki pozagiełdowe uiszczają będą jednorazową, stałą opłatę z tytułu nadzoru w równowartości złotych 4.500 euro. Wysokość opłaty uiszczanej przez podmioty organizujące alternatywny system obrotu uzależniona będzie natomiast od wartości umów przenoszących prawa zawartych w ramach alternatywnego systemu obrotu. Wysokość tej opłaty ustalono na 0,0035 % wartości umów przenoszących prawa zawartych w ramach tego systemu, z wyjątkiem umów których

przedmiotem są nieudziałowe papiery wartościowe, dla których wysokość opłaty ustalono na 0,0005% ich wartości.

W zakresie opłat uiszczanych przez spółki prowadzące rynki giełdowe (giełdy), o których mowa w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., przyjęto rozwiązanie odmienne od obowiązującego na podstawie dotychczas obowiązujących przepisów. Podmioty te będą uiszczać opłatę w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy kosztami działalności Komisji Papierów Wartościowych i Giełd i urzędu Komisji poniesionymi w danym roku, a sumą wpłaconych w danym roku kwot z tytułu pozostałych opłat wpłaconych przez podmioty nadzorowane na rzecz Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Stosownie do art. 165 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi maksymalna wysokość opłat nie będzie mogła przekroczyć 0,03% wartości umów przenoszących prawa zawieranych na rynku regulowanym. Opłaty wpłacane będą przez te podmioty w formie zaliczek do 10 dnia każdego miesiąca. Wysokość zaliczek wpłacanych przez pierwsze sześć miesięcy roku kalendarzowego ustalono na 4% planowanych w ustawie budżetowej kosztów działalności Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Wysokość zaliczek w pozostałych miesiącach roku kalendarzowego zostanie wskazana przez urząd Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na podstawie rozliczenia różnicy pomiędzy kwotą planowanych w ustawie budżetowej wydatków Komisji a wpłatami z tytułu opłat i zaliczek dokonany do czasu rozliczenia. W projekcie przewidziano także możliwość wstrzymania przez urząd Komisji wpłaty zaliczek, w przypadku gdy wpływy z tytułu opłat będą wyższe niż planowane w ustawie budżetowej koszty działalności Komisji papierów Wartościowych i Giełd.

Projekt rozporządzenia nie jest objęty zakresem regulacji Unii Europejskiej.

Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje zwiększenia wydatków budżetu państwa.

Projekt zapewnia wpływ środków finansowych do budżetu państwa w zakresie potrzeb i kosztów utrzymania Komisji Papierów Wartościowych i Giełd jako organu nadzoru nad rynkiem kapitałowym

Wejście w życie zmian do ustawy nie spowoduje obciążeń biurokratycznych.

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾**

z dnia □□□□

**w sprawie wynagrodzeń i premii uznaniowych pracowników urzędu Komisji Papierów
Wartościowych i Giełd oraz Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd i
jego zastępców**

Na podstawie art. 17 ust. 7 ustawy z dnia 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr, poz.) zarządza się, co następuje:

§1. Rozporządzenie określa:

- 1) szczegółowe zasady kształtowania wielkości środków na wynagrodzenia i premie uznaniowe dla Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zwanego dalej "Przewodniczącym Komisji", i jego zastępców,
- 2) zasady kształtowania wielkości środków na wynagrodzenia i premie uznaniowe dla pracowników urzędu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zwanych dalej "pracownikami urzędu Komisji".

§2. Wskroć w rozporządzeniu jest mowa o przeciętnym wynagrodzeniu rocznym brutto w instytucjach nadzorowanych przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd - należy przez to rozumieć wynagrodzenie obliczane jako iloraz sumy wynagrodzeń w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i MTS CeTO S.A. i sumy przeciętnej liczby zatrudnionych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i MTS CeTO S.A.

§3. Wielkość środków w projekcie ustawy budżetowej przeznaczonych na premie uznaniowe dla Przewodniczącego Komisji i jego zastępców ustala się w wysokości 125% rocznego wynagrodzenia zasadniczego i dodatku funkcyjnego Przewodniczącego Komisji i jego zastępców w danym roku budżetowym.

2. Premie uznaniowe przysługują miesięcznie w wysokości 125% wynagrodzenia zasadniczego i dodatku funkcyjnego.

§4. Wielkość środków w projekcie ustawy budżetowej przeznaczonych na wynagrodzenia i premie uznaniowe dla pracowników urzędu Komisji ustala się jako iloczyn planowanej liczby etatów i wysokości przeciętnego wynagrodzenia rocznego brutto w instytucjach nadzorowanych przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd ogłoszonego, za rok poprzedzający, przez GUS.

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej- instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów, z dnia 11 czerwca 2004 r. w sprawie szczegółowego zakresie działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 134, poz. 1427).

2. **W**ielkość środków przeznaczonych w projekcie ustawy budżetowej przeznaczonych na wynagrodzenia i premie uznaniowe dla pracowników urzędu Komisji nie może być niższa niż planowana w roku poprzedzającym zwaloryzowana zgodnie ze wskaźnikiem wzrostu płac określonym w ustawie budżetowej.

§ 5. Traci moc rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 27 marca 2002 r. w sprawie wynagrodzeń i premii pracowników urzędu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd i jego zastępców (Dz. U. Nr 31, poz. 293).

§ **7**. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2005 r.

Minister Finansów

UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie Ministra Finansów stanowi wykonanie delegacji ustawowej zawartej w art. 17 ust. 7 ustawy z dnia 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Zgodnie z delegacją, rozporządzenie określa szczegółowe zasady kształtowania wielkości środków przeznaczonych na premie dla Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd i jego zastępców oraz ustalania wysokości tych premii, a także zasady kształtowania wielkości środków na wynagrodzenia i premie dla pracowników urzędu KPWiG, uwzględniając organizację urzędu Komisji, konieczność zapewnienia właściwej realizacji zadań Komisji i urzędu Komisji w zakresie sprawowanego nadzoru oraz poziom płac w instytucjach nadzorowanych.

Projekt rozporządzenia wprowadza pojęcie „premia uznaniowa”. Premia uznaniowa (nagroda) nie stanowi dodatkowego składnika wynagrodzenia uwzględnianego w umowie o pracę, a jest jedynie elementem zmiennym, motywacyjnym, przysługującym pracownikom korpusu służby cywilnej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w postaci funduszu nagród. Zapisy ustawy o nadzorze nie tworzą odrębnych regulacji w zakresie wynagradzania członków korpusu służby cywilnej (dalej „korpusu S.C.”). Do pracowników Urzędu Komisji stosują się w pełni zasady ustalania wynagrodzenia zasadniczego obowiązujące członków korpusu S.C., a premia uznaniowa jako element motywacyjny dla członków korpusu jest jedną z tez sprawozdania Międzyresortowego Zespołu do Spraw Opracowania Propozycji Uporządkowania Systemu Wynagrodzeń w Administracji Rządowej.

W odniesieniu do przewodniczących Komisji gdzie zastosowanie mają przepisy ustawy o wynagrodzeniu osób zajmujących kierownicze stanowiska państwowe sytuacja przedstawia się podobnie. Zapisy projektu nie wprowadzają dla nich odrębnych zasad wynagradzania przez utworzenie dodatkowego składnika wynagrodzenia, a tylko dają możliwość ministrowi finansów do przyznania im premii uznaniowej (nagrody) do czego osoby na tych stanowiskach są uprawnione.

Projekt rozporządzenia nie jest objęty zakresem regulacji Unii Europejskiej.

Ocena Skutków Regulacji (OSR)

wpływ regulacji na sektor finansów publicznych -

Wejście w życie rozporządzenia nie ma wpływu na sektor finansów publicznych.

Rozporządzenie nie spowoduje obciążeń biurokratycznych.

wpływ regulacji na rynek pracy – brak wpływu,

wpływ regulacji na konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną gospodarki – brak wpływu,

wpływ regulacji na sytuację i rozwój regionalny - brak wpływu

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾**

z dnia

w sprawie szczegółowego trybu przeprowadzania kontroli podmiotów, których działalność podlega nadzorowi Komisji Papierów Wartościowych i Giełd

Na podstawie art. 37 ust. 2 ustawy z dnia 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr, poz.) zarządza się, co następuje:

§1. Rozporządzenie określa szczegółowy tryb przeprowadzenia kontroli, w tym formę, sposób i terminy wykonywania czynności związanych z:

- 1) przeprowadzaniem przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd kontroli podmiotów, o których mowa w art. 26 ustawy z dnia 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, zwanej dalej ustawą, oraz
- 2) wydawaniem podmiotom, o których mowa w pkt 1, zaleceń na podstawie wyników kontroli.

§2. Wskroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) Komisji - należy przez to rozumieć Komisję Papierów Wartościowych i Giełd;
- 2) zarządzającym kontrolę - należy przez to rozumieć dyrektora lub zastępcę dyrektora komórki organizacyjnej urzędu Komisji, do zadań której należy przeprowadzanie kontroli;
- 3) kontrolerze - należy przez to rozumieć pracownika urzędu Komisji lub inną osobę w przypadku, o którym mowa w art. 26 ust. 7 ustawy, upoważnioną do przeprowadzenia kontroli;
- 4) zespole kontrolującym - należy przez to rozumieć dwóch lub więcej kontrolerów przeprowadzających kontrolę;
- 5) kontrolowanym - należy przez to rozumieć podmiot wymieniony w art. 26 ustawy, podlegający kontroli;
- 6) czynnościach kontrolnych - należy przez to rozumieć czynności podejmowane przez kontrolerów w trakcie przeprowadzania kontroli.

§3. W przypadkach uzasadnionych charakterem kontroli zarządzający kontrolę może, nie wcześniej niż na 3 dni przed planowanym rozpoczęciem kontroli, pisemnie powiadomić o tym kontrolowanego, wskazując przedmiot i zakres kontroli, celem umożliwienia kontrolowanemu sprawnego zgromadzenia lub przygotowania dokumentów i zebrania innych danych i informacji niezbędnych do przeprowadzenia kontroli, jak również zapewnienia obecności w trakcie przeprowadzania kontroli osób upoważnionych do reprezentowania kontrolowanego.

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej - instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 11 czerwca 2004 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 134, poz. 1427).

§2.1.1 Przed podjęciem pierwszych czynności kontrolnych, upoważnienie do przeprowadzenia kontroli wręcza się osobie, o której mowa w art. 30 ust. 2 ustawy, niezwłocznie po okazaniu jej upoważnienia. Osoba ta potwierdza na piśmie wręczenie upoważnienia.

2. Jeżeli osoba, której okazano upoważnienie, uchyla się od odebrania upoważnienia lub odmawia potwierdzenia jego wręczenia, kontroler osobiście stwierdza datę wręczenia oraz przyczynę braku potwierdzenia.

§3.1.1 Informacje pisemne sporządzane przez kontrolowanego na potrzeby przeprowadzanej kontroli powinny być podpisane przez osoby upoważnione do ich sporządzania. W przypadku odmowy podpisania kontroler sporządza stosowną adnotację.

2. Zgodność z oryginałem kopii dokumentów potwierdza osoba upoważniona do reprezentowania kontrolowanego.

3. Potwierdzenie, o którym mowa w ust. 2, powinno zawierać klauzulę "za zgodność z oryginałem" oraz podpis osoby upoważnionej. Zgodność z oryginałem kopii danych umieszczonych w systemach informatycznych lub kopie danych utrwalonych na nośnikach informacji innych niż dokumenty potwierdza się na piśmie.

§4.1.1 Kopie dokumentów i innych nośników informacji podlegających badaniu w trakcie przeprowadzania kontroli kontrolerzy mogą sporządzać samodzielnie, przy użyciu urządzeń, o których mowa w art. 32 ust. 6 ustawy, albo zlecać ich sporządzenie pracownikom kontrolowanego. Kontrolerzy mogą również zlecać sporządzenie zestawień określonych danych i informacji lub obliczeń na podstawie tych dokumentów i nośników.

2. Z przekazania materiałów, o których mowa w ust. 1, sporządza się protokół w dwóch egzemplarzach, z których jeden otrzymuje kontrolowany. Kontroler oraz osoba przekazująca te materiały podpisują protokół oraz parafują każdą stronę protokołu.

3. W przypadku odmowy podpisania protokołu przez osobę przekazującą materiały, o których mowa w ust. 1, wzmiankę o tym umieszcza się w protokole, z podaniem przyczyn odmowy.

§5.1.1 Wyjaśnienia udzielane ustnie przez osoby, o których mowa w art. 32 ust. 5 ustawy, mogą być utrwalane przy wykorzystaniu urządzenia rejestrującego, po uprzednim poinformowaniu osoby składającej wyjaśnienia. W czynności ma prawo uczestniczyć osoba upoważniona do reprezentowania kontrolowanego.

2. Z odebrania ustnych wyjaśnień sporządza się protokół w dwóch egzemplarzach, z których jeden otrzymuje kontrolowany. Kontroler oraz osoba składająca ustne wyjaśnienia podpisują protokół oraz parafują każdą stronę protokołu.

3. W przypadku odmowy podpisania protokołu przez osobę składającą ustne wyjaśnienia, wzmiankę o tym umieszcza się w protokole, z podaniem przyczyn odmowy.

4. W przypadku określonym w ust. 1, do protokołu dołącza się egzemplarz nośnika, na którym ustne wyjaśnienia zostały utrwalone.

§6.1.1 Z przeprowadzonej kontroli sporządza się protokół. Protokół kontroli zawiera w szczególności:

- 1) firmę (nazwę) i adres kontrolowanego;
- 2) wskazanie jednostek organizacyjnych kontrolowanego, objętych kontrolą;
- 3) imiona i nazwiska oraz stanowiska służbowe kontrolerów;
- 4) numer i datę upoważnienia do przeprowadzenia kontroli oraz wzmiankę o jego zmianach;

- 5) określenie przedmiotu i zakresu kontroli;
- 6) datę rozpoczęcia i zakończenia kontroli;
- 7) imiona i nazwiska oraz stanowiska służbowe osób składających oświadczenia oraz udzielających informacji i wyjaśnień w toku kontroli;
- 8) wzmiankę o dokonaniu pouczenia, o którym mowa w art. 30 ust. 3 ustawy;
- 9) opis dokonanych czynności kontrolnych oraz ustalenia stanu faktycznego, ze wskazaniem dowodów, na jakich ustalenia te zostały oparte, jak również opis stwierdzonych nieprawidłowości, ich zakres i przyczyny;
- 10) wykaz załączników z podaniem nazwy każdego załącznika;
- 11) miejsce i datę sporządzenia protokołu kontroli.
 2. Wykaz załączników, o których mowa w ust. 1 pkt 10, obejmuje:
 - 1) protokoły sporządzone w toku kontroli;
 - 2) pisemne oświadczenia i wyjaśnienia;
 - 3) zarządzenia Przewodniczącego Komisji wydane w toku kontroli.

§9. Po sporządzeniu protokołu kontroli w dwóch egzemplarzach kontroler podpisuje protokół oraz parafuje każdą stronę protokołu. Zarządzający kontrolę potwierdza prawidłowość sporządzenia protokołu, umieszczając pisemne oświadczenie na protokole.

2. Dwa egzemplarze protokołu doręcza się kontrolowanemu, bezpośrednio lub przesyłką za potwierdzeniem odbioru. Przed doręczeniem sporządza się kopię protokołu i dołącza się do dokumentacji kontroli.

3. Osoba upoważniona do reprezentowania kontrolowanego podpisuje oba egzemplarze protokołu kontroli, jak również parafuje każdą ich stronę, a następnie przekazuje jeden podpisany egzemplarz protokołu do Komisji, w terminie 14 dni od doręczenia protokołu, z zastrzeżeniem § 10 ust. 1.

4. W przypadku zgłoszenia przez kontrolowanego zastrzeżeń do protokołu kontroli, o których mowa w art. 36 ust. 3 ustawy, bieg terminu, o którym mowa w ust. 3, rozpoczyna się po dniu otrzymania przez kontrolowanego stanowiska bądź aneksu, o których mowa w art. 36 ust. 4 ustawy.

§10. Osoba uprawniona do reprezentowania kontrolowanego może odmówić podpisania protokołu kontroli, wyjaśniając na piśmie przyczyny odmowy. Po bezskutecznym upływie terminu, o którym mowa w § 9 ust. 3 bądź § 9 ust. 4, odmowę podpisania protokołu kontroli uważa się za dokonaną z upływem ostatniego dnia tego terminu.

2. Kontroler umieszcza na egzemplarzu protokołu kontroli, przekazanym przez kontrolowanego do Komisji, wzmiankę o odmowie podpisania protokołu kontroli, załączając do niego wyjaśnienia, o których mowa w ust. 1.

3. Odmowa podpisania protokołu kontroli nie zwalnia kontrolowanego z realizacji zaleceń, o których mowa w art. 36 ust. 5 i 6 ustawy, o czym kontroler informuje kontrolowanego.

§11. Zalecenia, o których mowa w art. 36 ust. 5 i 6 ustawy, doręcza się kontrolowanemu, w sposób określony w § 9 ust. 2.

§ 12. Do aneksu do protokołu kontroli, o którym mowa w art. 36 ust. 4 pkt 1 ustawy stosuje się odpowiednio § 9 ust. 1 -3 i § 10. Aneks zawiera w szczególności dane wskazane w § 8 ust. 1 pkt 1-4 i 11 oraz poprawki bądź uzupełnienia do treści protokołu.

§13. Do dokumentacji dotyczącej przeprowadzonej kontroli włącza się:

- 1) treść zaleceń, o których mowa w art. 36 ust. 5 i 6;
- 2) treść zastrzeżeń kontrolowanego, o których mowa w art. 36 ust. 3 ustawy,
- 3) pismo zawierające stanowisko Przewodniczącego Komisji lub aneks do protokołu, o których mowa w art. 36 ust. 4 ustawy - w przypadku zgłoszenia przez kontrolowanego zastrzeżeń do protokołu kontroli.

§14. Traci moc rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 kwietnia 2004 w sprawie szczegółowego sposobu przeprowadzania kontroli podmiotów, których działalność podlega nadzorowi Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (Dz. U. Nr 94, poz. 903).

§15. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2005 r.

Minister Finansów

UZASADNIENIE

Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji wynikającej z art. 37 ust. 2 ustawy z dnia 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr, poz.), zgodnie z którym minister właściwy do spraw instytucji finansowych określa szczegółowy tryb przeprowadzania kontroli, w tym formę, sposób i terminy wykonywania czynności związanych z przeprowadzeniem kontroli oraz wydawaniem zaleceń na podstawie wyników kontroli, z uwzględnieniem konieczności zapewnienia realizacji celów kontroli, sprawnego jej przebiegu oraz respektowania praw kontrolowanego.

Projekt rozporządzenia stanowi dostosowanie dotychczas obowiązujących regulacji, czyli przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 kwietnia 2004 w sprawie szczegółowego sposobu przeprowadzania kontroli podmiotów, których działalność podlega nadzorowi Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (Dz. U. Nr 94, poz. 903) do nowej regulacji postępowania kontrolnego, jakie wprowadza ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. W stosunku do obecnych regulacji zmiany polegają na zmniejszeniu obszaru spraw regulowanych przez rozporządzenie z uwagi na fakt poszerzenia regulacji ustawowych w zakresie postępowania kontrolnego.

Wejście w życie przedmiotowego rozporządzenia nie zwiększy obciążeń biurokratycznych oraz nie wywoła ujemnych skutków finansowych dla budżetu Państwa, w postaci zmniejszenia wpływów lub zwiększania wydatków, jak też nie będzie oddziaływać na rynek pracy, konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną gospodarki oraz na sytuację i rozwój regionów.

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

§3.1. Czynności związane z przekazaniem informacji wykonują upoważnieni pracownicy podmiotu obowiązany do wypełniania obowiązków informacyjnych, zwani dalej "operatorami". O udzieleniu upoważnienia podmiot zobowiązany do przekazania informacji zawiadamia uprawnionych odbiorców tych informacji.

§4.1. Przekazanie informacji na nośniku CD-ROM możliwe jest wyłącznie w przypadku, gdy informacja ta w całości mieści się na tym nośniku.

2. Jeden CD-ROM może zawierać tylko jedną informację.

3. Tytuł CD-ROM powinna, w sposób czytelny, zawierać:

- 1) pełną nazwę podmiotu przekazującego informację, zgodną z identyfikacją w ESPI;
- 2) skróconą nazwę podmiotu przekazującego informację, zgodną z identyfikacją w ESPI;
- 3) określenie rodzaju przekazywanej informacji oraz nazw plików wchodzących w jej skład;

3) nazwę (symbol, typ) formularza;

4) w przypadku raportu bieżącego- numer raportu oraz jego temat;

5) w przypadku raportu okresowego- wskazanie jakiego okresu dotyczy;

6) podstawę prawną przekazania raportu;

7) nazwę kancelarii systemu, do której powinna zostać przekazana informacja;

8) imię i nazwisko oraz podpis operatora.

4. Przekazanie informacji na CD-ROM następuje:

1) bezpośrednio przez pracownika podmiotu zobowiązanego do przekazania informacji;

2) za pośrednictwem:

a) przedsiębiorcy posiadającego koncesję na prowadzenie działalności w zakresie ochrony osób i mienia, wydaną na podstawie przepisów ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. Nr 114, poz. 740, z późn. zm.),

b) państwowego przedsiębiorstwa użyteczności publicznej "Poczta Polska",

c) podmiotu posiadającego zezwolenie na wykonywanie działalności pocztowej w zakresie przyjmowania, przemieszczania i doręczania przesyłek z korespondencją w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 12 czerwca 2003 r. - Prawo pocztowe (Dz. U. Nr 130, poz. 1188 oraz z 2004 r. Nr 69, poz. 627, Nr 96, poz. 959, Nr 171, poz. 1800 i Nr 173, poz. 1808).

5. W przypadkach, o których mowa w ust. 4 pkt 1 i 2 lit. a, osoba przekazująca przekazuje informację za pokwitowaniem odbioru.

6. Informacje przekazywane za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w ust. 4 pkt 2 lit. b i c, mogą być nadawane wyłącznie przesyłką rejestrowaną za potwierdzeniem odbioru, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 12 czerwca 2003 r. - Prawo pocztowe. Przesyłka powinna być opatrzona klauzulą "Poufne w rozumieniu ustawy z dnia.....o obrocie instrumentami finansowymi".

§5.1. Przekazanie informacji w sposób, o którym mowa w § 2 ust. 1 , następuje za pośrednictwem sieci Internet, z wykorzystaniem protokołu komunikacyjnego HTTP opisywanego przez standard RFC 2616. Transmisja informacji powinna być zabezpieczona protokołem TLS opisywanym przez standard RFC 2246. Sposób zabezpieczenia powinien być zgodny z opisem zawartym w standardzie RFC 2818.

2. Przed przekazaniem informacja podlega kompresji GZIP według opisu zawartego w standardzie RFC 1952.

3. Operator przekazujący informację potwierdza posiadanie uprawnień do przekazywania informacji poprzez podanie swojego identyfikatora i hasła.
4. Treść przekazywanej informacji powinna być potwierdzona przez odbiorcę. Potwierdzenie powinno zawierać co najmniej: datę i godzinę odbioru, identyfikator operatora, pieczęć elektroniczną SHA-1 wyliczoną zgodnie ze standardem FIPS-180-1.
5. Potwierdzenie powinno być archiwizowane i przechowywane przez 5 lat.

§ 6. 1. Przekazanie informacji do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd za pośrednictwem teletransmisji ESPI następuje po spełnieniu warunków, o których mowa w § 5 ust. 14.

2. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd tworzy, administruje i sprawuje nadzór nad prawidłowym funkcjonowaniem ESPI.

3. Nadzór, o którym mowa w ust. 2, obejmuje:

- 1) przydzielanie dostępu do ESPI;
- 2) określenie standardów technicznych;
- 3) określenie standardów formularzy elektronicznych;
- 4) konfigurowanie parametrów ESPI;
- 5) zabezpieczenie informacji przed ich utratą oraz dostępem osób nieuprawnionych;
- 6) zapewnienie ciągłości pracy ESPI;
- 7) kontrolę prawidłowości wykorzystania ESPI przez podmioty przekazujące informacje za jego pośrednictwem;
- 8) prowadzenie ewidencji podmiotów przekazujących informacje za pośrednictwem ESPI.

§ 7. 1. Przekazana informacja powinna zostać utrwalona w formie dokumentu podpisanego przez osoby upoważnione do reprezentowania podmiotu wypełniającego obowiązek przekazania informacji, a w odniesieniu do opinii i raportu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz raportu z przeglądu - dodatkowo opatrzona klauzulą "za zgodność z oryginałem".

2. Dokument, o którym mowa w ust. 1, jest archiwizowany i przechowywany przez 5 lat.

§ 8. 1. Operator przekazując informacje wykorzystuje formularze elektroniczne ESPI, wpisując jej treść odpowiednio w przeznaczone do tego pola.

2. Dopuszcza się wstawianie, w polach do tego przeznaczonych, plików o następujących standardach informatycznych:

- 1) plik w formacie Rich Text Format (RTF),
- 2) plik w formacie Adobe Portable Document Format (PDF), z wyłączeniem plików szyfrowanych,
- 3) plik w formacie Comma Value (CSV) sporządzony według następujących zasad:
 - a) zgodny ze stroną kodową CP-1250,
 - b) rekord stanowi jeden wiersz,
 - c) pola są rozdzielone znakiem średnika,
 - d) data zapisana jest w formacie „RRRR-MM-DD”
 - e) separatorem dziesiętnym dla liczb zmiennoprzecinkowych jest przecinek.

§ 9. 1. W terminie 14 dni od przekazania raportu półrocznego, skonsolidowanego raportu półrocznego, raportu rocznego oraz skonsolidowanego raportu rocznego za pomocą ESPI, lub na nośniku CD-ROM, raporty te należy dostarczyć do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w formie papierowej, zawierającej własnoręczny podpis osoby zobowiązanej do tego zgodnie z obowiązującymi przepisami.

2. Przepis ust. 1 należy stosować odpowiednio w przypadku raportów półrocznych, rocznych i prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych.

§ 10. W przypadku gdy przekazana informacja zawiera błędy, ponowne przekazanie informacji poprawionej następuje niezwłocznie po ich ujawnieniu, przy wykorzystaniu tego samego nośnika informacji, który został użyty przy pierwszym przekazaniu, z zachowaniem zasad określonych w rozporządzeniu.

§ 11. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd może żądać ponownego przekazania informacji w przypadku stwierdzenia, że przesyłka zawierająca CD-ROM jest uszkodzona, informacja nie nadaje się do odczytu lub gdy została przekazana z naruszeniem przepisów rozporządzenia. Ponowne przekazanie informacji powinno nastąpić niezwłocznie po doręczeniu żądania, z zachowaniem zasad określonych w rozporządzeniu.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, podmiot przekazuje informacje w oddzielnej przesyłce na nośniku opatrzonym klauzulą "przesyłka powtórna".

§ 12. Traci moc rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 kwietnia 2004 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania informacji na podstawie przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 94, poz. 907).

§ 13. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2005 r.

Minister Finansów

UZASADNIENIE

Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji wynikającej z art. 55 ust.1 ustawy z dnia 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr, poz.), zgodnie z którym minister właściwy do spraw instytucji finansowych określa środki i warunki techniczne służące do przekazywania przez podmioty nadzorowane informacji w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych i sprawozdawczych określonych w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ustawie o funduszach inwestycyjnych, ustawie o giełdach towarowych lub przepisach wykonawczych wydanych na ich podstawie. Projekt uwzględnia konieczności zapewnienia tym podmiotom możliwości należytego wykonywania obowiązków i zróżnicowania sposobu przekazywania informacji w zależności od rodzaju tych podmiotów, nie zwiększając w istotnym stopniu kosztów ich uczestnictwa w rynku kapitałowym.

Projekt rozporządzenia zachowuje większość rozwiązań przyjętych w obecnie obowiązującym rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 23 kwietnia 2004 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania informacji na podstawie przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 94, poz. 907), wprowadzając jednocześnie szereg poprawek, mających na celu doprecyzowanie dotychczasowych regulacji.

Zgodnie z projektem podmioty nadzorowane przekazują informacje, w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych i sprawozdawczych określonych w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ustawie o funduszach inwestycyjnych, ustawie o giełdach towarowych lub przepisach wykonawczych wydanych na ich podstawie, poprzez teletransmisję Elektronicznym Systemem Przekazywania Informacji (ESPI). Projekt wprowadza i precyzuje reguły postępowania podmiotów nadzorowanych w przypadku wystąpienia awarii połączenia lub powstania zdarzeń uniemożliwiających przekazanie informacji za pomocą ESPI, określając formę oraz zasady dostarczania przesyłanych informacji w w/w przypadkach.

W projekcie rozporządzenia określono standardy informatyczne poprzez enumeratywne wskazanie rodzajów plików, które mogą być umieszczone w polach elektronicznych formularzy ESPI oraz elementów etykiety w przypadku przekazania informacji na CD-ROM.

Projekt reguluje obowiązek dostarczenia do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, w terminie 14 dni od przekazania raportu półrocznego, skonsolidowanego raportu półrocznego, raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego oraz raportów półrocznych, rocznych i prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych za pomocą ESPI, lub na nośniku CD-ROM, tych raportów w formie papierowej, zawierającej własnoręczny podpis osoby zobowiązanej do tego zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wejście w życie przedmiotowego rozporządzenia nie zwiększy obciążeń biurowatycznych oraz nie wywoła ujemnych skutków finansowych dla budżetu Państwa, w postaci zmniejszenia wpływów lub zwiększenia wydatków jak też nie będzie oddziaływać na rynek pracy, konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną gospodarki oraz na sytuację i rozwój regionów.

Projekt rozporządzenia nie jest objęty zakresem regulacji Unii Europejskiej.

Projekt nie pociąga za sobą obciążeń dla budżetu państwa.