

**ROZPORZĄDZENIE  
MINISTRA FINANSÓW<sup>1)</sup>**

**z dnia ..... 2010 r.**

**w sprawie dokumentów załączanych do zawiadomień o zamiarze nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego lub o zamiarze stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego<sup>2</sup>**

Na podstawie art. 106b ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz.1538, z późn. zm.<sup>3)</sup>) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa dokumenty, które należy załączyć do zawiadomienia o zamiarze nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego lub do zawiadomienia o zamiarze stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego, składanego na podstawie art. 106 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 2. Do zawiadomienia, o którym mowa w art. 106 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowym, podmiot składający zawiadomienie załącza:

- 1) poświadczoną kopię dokumentu potwierdzającego tożsamości podmiotu składającego zawiadomienie zawierającego co najmniej imię, nazwisko, miejsce zamieszkania, datę i miejsce urodzenia oraz wizerunek – w przypadku osób fizycznych albo oryginał lub poświadczoną kopię odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego lub innego właściwego rejestru prowadzonego przez upoważniony organ wydany nie później niż 3 miesiące przed złożeniem zawiadomienia, zawierającego co najmniej nazwę, adres siedziby, imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji i formę prawną – w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej;
- 2) statut, umowę spółki lub inny dokument poświadczający przedmiot działalności podmiotu składającego zawiadomienie, o ile wykonuje działalność gospodarczą albo oświadczenie, że nie wykonuje działalności gospodarczej;
- 3) graficzny schemat organizacyjny grupy, o której mowa w art. 106b ust. 1 pkt 4 ustawy, do której należy podmiot składający zawiadomienie, obejmującej

---

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej - instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 listopada 2007 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 216, poz. 1592).

<sup>2)</sup> Niniejsze rozporządzenie w zakresie swojej regulacji dokonuje wdrożenia dyrektywy 2007/44/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 5 września 2007r. zmieniającej dyrektywę Rady 92/49/EWG oraz dyrektywę 2002/83/WE, 2004/39/WE, 2005/68/WE i 2006/48/WE w zakresie zasad proceduralnych i kryteriów oceny stosowanych w ramach oceny ostrożnościowej przypadków nabycia lub zwiększenia udziałów w podmiotach sektora finansowego (Dz.Urz. UE L 247 z 21.09.2007, str. 1),

<sup>3)</sup> Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz.U. z 2006r. Nr 104, poz. 708, Nr 157, poz. 1119, z 2008r. Nr 171. poz. 1056, z 2009r. Nr 13, poz. 69, Nr 42, poz. 341, Nr 77, poz. 649, Nr 78, poz. 659, Nr 165, poz. 1316, Nr 166, poz. 1371, Nr 168, poz. 1323, Nr 201, poz. 1540 i Nr 223, poz. 1776 oraz z 2010r. Nr 44, poz.252 i Nr 81, poz.530.

podmioty od niego zależne oraz podmioty, w których podmiot ten oraz podmioty od niego zależne posiadają znaczący udział kapitałowy w rozumieniu art. 3 pkt 14 ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego (Dz.U. z 2005r. Nr 83, poz. 719, Dz.U. z 2006r. Nr 157, poz. 1119 oraz Dz.U. z 2009r. Nr 42, poz. 341), z oznaczeniem nazw i adresów siedziby podmiotów wchodzących w skład grupy, przedmiotów ich działalności oraz rodzaju i zakresu powiązań pomiędzy podmiotami w grupie, a w przypadku podmiotów podlegających nadzorowi sprawowanemu przez organ nadzoru nad rynkiem finansowym – ze wskazaniem także organu nadzoru;

- 4) poświadczone kopie dokumentów tożsamości członków zarządu podmiotu składającego zawiadomienie lub osób kierujących jego działalnością zawierającego co najmniej imię, nazwisko, adres zamieszkania, datę i miejsce urodzenia oraz wizerunek – w przypadku gdy składający zawiadomienie jest osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej;
- 5) poświadczone kopie dokumentów tożsamości osób przewidzianych na członków zarządu domu maklerskiego, zawierających co najmniej imię, nazwisko, adres zamieszkania, datę i miejsce urodzenia oraz wizerunek, o ile przewidywane są zmiany w tym zakresie, lub oświadczenie o braku zamiaru dokonywania takich zmian;
- 6) oświadczenie o zamiarze nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji banku krajowego lub zamiarze stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego ze wskazaniem nazwy oraz adresu siedziby domu maklerskiego, którego dotyczy zawiadomienie;
- 7) życiorys składającego zawiadomienie – jeżeli jest osobą fizyczną, życiorysy osób wymienionych w pkt 4 i 5, dokumenty poświadczające ich wykształcenie, kwalifikacje i doświadczenie zawodowe;
- 8) informacje dotyczące składającego zawiadomienie oraz każdej z osób wymienionych w pkt 4 i 5:
  - z Krajowego Rejestru Karnego o skazaniu za przestępstwo lub przestępstwo skarbowe, postępowaniach warunkowo umorzonych, wydane nie później niż 3 miesiące przed dniem złożenia zawiadomienia, a w przypadku osób, które w okresie 10 lat poprzedzających dzień złożenia zawiadomienia miały miejsce zamieszkania poza Rzeczpospolitą Polską – wydane przez Krajowy Rejestr Karny oraz przez właściwe organy państw, w których osoby te miały w okresie 10 lat poprzedzających dzień złożenia zawiadomienia miejsce zamieszkania;
  - oświadczenia o zakończonych ukaraniem postępowaniach administracyjnych i dyscyplinarnych,
  - oświadczenia o zakończonych postępowaniach sądowych w sprawach gospodarczych, postępowaniach związanych z upadłością, likwidacją lub postępowaniem naprawczym, a także informacje o zakończonych postępowaniach związanych z upadłością, likwidacją lub postępowaniem naprawczym prowadzonych przeciwko podmiotowi, w którym podmiot składający zawiadomienie posiada udział równy lub przekraczający 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub w kapitale zakładowym lub wobec którego podmiot składający zawiadomienie jest podmiotem dominującym,

- 9) oświadczenia składającego zawiadomienie oraz każdej z osób wymienionych w pkt 4 i 5:
- o toczących się postępowaniach karnych o przestępstwo umyślne – z wyłączeniem przestępstw ściganych z oskarżenia prywatnego – lub postępowaniach w sprawie o przestępstwo skarbowe, w tym związanych z odpowiedzialnością, o której mowa w przepisach o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary,
  - o toczących się przeciwko danej osobie postępowaniach dyscyplinarnych, administracyjnych o nałożenie kary lub innej sankcji administracyjnej,
  - o toczących się przeciwko danej osobie postępowaniach sądowych w sprawach gospodarczych, postępowaniach związanych z upadłością, likwidacją lub postępowaniem naprawczym, a także o toczących się postępowaniach związanych z upadłością, likwidacją lub postępowaniem naprawczym prowadzonych przeciwko podmiotowi, w którym podmiot składający zawiadomienie posiada udział równy lub przekraczający 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub w kapitale zakładowym lub wobec którego podmiot składający zawiadomienie jest podmiotem dominującym;
- 10) oświadczenia składającego zawiadomienie o:
- środkach nadzorczych, jakie w okresie 5 lat poprzedzających złożenie zawiadomienia były podejmowane przez właściwy organ nadzoru w stosunku do podmiotu składającego zawiadomienie w związku z nieprawidłowościami w jego działalności, jeżeli podmiot składający zawiadomienie wykonuje lub wykonywał działalność podlegającą nadzorowi właściwego organu nadzoru w państwie, w którym ma swoją siedzibę, albo oświadczenie, że nie wykonywał i nie wykonuje takiej działalności,
  - środkach nadzorczych, jakie w okresie 5 lat poprzedzających złożenie zawiadomienia były podejmowane przez właściwy organ nadzoru w stosunku do podmiotu, w którym podmiot składający zawiadomienie posiada lub posiadał udział równy lub przekraczający 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub w kapitale zakładowym lub wobec którego podmiot składający zawiadomienie jest lub był podmiotem dominującym, w związku z nieprawidłowościami w działalności tego podmiotu, jeżeli podmiot ten wykonuje lub wykonywał działalność podlegającą nadzorowi właściwego organu nadzoru w państwie, w którym ma swoją siedzibę, albo oświadczenie, że podmiot składający zawiadomienie nie posiadał i nie posiada takich udziałów lub że nie był i nie jest takim podmiotem dominującym,
  - środkach nadzorczych, jakie były podejmowane przez właściwy organ nadzoru w stosunku do podmiotu składającego zawiadomienie będącego osobą fizyczną albo w stosunku do członków organu zarządzającego podmiotu składającego zawiadomienie w okresie 5 lat poprzedzających złożenie zawiadomienia w związku z nieprawidłowościami w działalności innych podmiotów podlegających nadzorowi właściwego organu nadzoru, w których podmiot składający zawiadomienie będący osobą fizyczną albo członek organu zarządzającego podmiotu składającego zawiadomienie był członkiem

organu zarządzającego w okresie podjęcia środków nadzorczych, albo oświadczenie, że podmiot składający zawiadomienie będący osobą fizyczną albo członek organu zarządzającego podmiotu składającego zawiadomienie nie był członkiem organu zarządzającego podmiotu podlegającego nadzorowi właściwego organu nadzoru,

- o zobowiązaniach, o których mowa w art. 106h ust. 3 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
  - przypadkach odmowy uzyskania lub cofnięcia jakiegokolwiek zezwolenia lub zgody w związku z wykonywaną lub planowaną działalnością albo pełnieniem funkcji na rynku finansowym, z podaniem przyczyn,
  - przypadkach ustania z inicjatywy pracodawcy lub zleceniodawcy zatrudnienia w jakiegokolwiek postaci w instytucji wykonującej działalność na rynku finansowym, z podaniem przyczyn,
  - prowadzonych przez właściwe organy nadzoru państw członkowskich Unii Europejskiej w okresie ostatnich 5 lat postępowaniach z wniosku lub zawiadomienia podmiotu składającego zawiadomienia dotyczących zamiaru nabycia albo objęcia akcji lub udziałów albo stania się podmiotem dominującym instytucji kredytowej, zakładu ubezpieczeń lub firmy inwestycyjnej, z podaniem organu prowadzącego postępowanie, daty wszczęcia i zakończenia postępowania, oznaczeniem podmiotu, którego dotyczył zamiar oraz wskazaniem wyników postępowania;
- 11) zweryfikowane przez podmiot uprawniony do czynności rewizji finansowej sprawozdania finansowe podmiotu składającego zawiadomienie za ostatnie 3 lata przed datą złożenia zawiadomienia lub z całego okresu działalności, jeżeli podmiot składający zawiadomienie wykonuje działalność gospodarczą przez czas krótszy niż okres 3 lat w przypadku gdy obowiązek sporządzania takich sprawozdań finansowych wynika z odrębnych przepisów prawa. W przypadku, gdy zawiadomienie zostało złożone w okresie poprzedzającym sporządzenie sprawozdania finansowego za okres danego roku obrotowego i jego weryfikację, składający zawiadomienie powinien przedłożyć wstępne sprawozdanie finansowe, a w razie jego braku inne dokumenty potwierdzające jego sytuację finansową, aktualną, na dzień złożenia zawiadomienia;
  - 12) potwierdzone przez właściwe banki informacje przepływach środków pieniężnych na rachunkach bankowych podmiotu składającego zawiadomienie, obejmujące okres roku do dnia złożenia zawiadomienia;
  - 13) zeznania podatkowe składane na podstawie przepisów o podatku dochodowym od osób fizycznych za ostatnie 3 lata podatkowe – w przypadku podmiotu składającego zawiadomienie będącego osobą fizyczną, który nie ma obowiązku sporządzania sprawozdań finansowych;
  - 14) zaświadczenie właściwych organów podatkowych o niezaleganiu w podatkach lub stwierdzające stan zaległości podmiotu składającego zawiadomienie oraz zaświadczenie wydane przez właściwą instytucję ubezpieczeń społecznych o niezaleganiu w opłacaniu składek na ubezpieczenie społeczne;
  - 15) informacje o ratingach ratingi podmiotu składającego zawiadomienie oraz jego podmiotów zależnych oraz ich zmianach w okresie 3 lat poprzedzających dzień złożenia zawiadomienia, ze wskazaniem instytucji nadającej rating oraz wyjaśnieniem jego znaczenia albo o braku takiego ratingu;

- 16) oświadczenie o liczbie akcji lub praw z akcji, które mają być nabyte albo objęte, ze wskazaniem ich udziału w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu i kapitale zakładowym z uwzględnieniem wszystkich przywilejów lub ograniczeń, lub charakterystykę będących przedmiotem zamierzonego nabycia uprawnień podmiotu dominującego wraz z prawami lub statusem, z którymi wiążą się te uprawnienia;
- 17) w przypadku działania w porozumieniu – charakterystykę porozumienia, ze wskazaniem prawa właściwego oraz praw i obowiązków stron porozumienia;
- 18) oświadczenie o wysokości i źródle pochodzenia środków, które mają być przeznaczone na realizację zamiaru oraz o sposobie i terminach ich przekazania, jak również wskazanie, czy są one pożyczone lub w inny sposób obciążone, ze wskazaniem pożyczkodawcy lub podmiotu, na rzecz którego środki są obciążone, oraz tytułu prawnego do korzystania z tych środków, warunków udzielenia pożyczki lub obciążenia środków i zwrotu pożyczki lub ustania obciążenia;
- 19) oświadczenie o aktywach podmiotu składającego zawiadomienie, które mają być zbyte w ciągu roku od dnia złożenia zawiadomienia, ze wskazaniem żądanej ceny;
- 20) w zakresie informacji dotyczących planów marketingowych, operacyjnych, finansowych oraz organizacji i zarządzania - plany inwestycyjne składającego zawiadomienie w stosunku do domu maklerskiego oraz proponowane kierunki rozwoju działalności domu maklerskiego:
  - a) w przypadku zamiaru nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego w liczbie pozwalającej na uzyskanie lub przekroczenie 50% głosów na walnym zgromadzeniu lub w kapitale zakładowym albo stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego plan działalności obejmujący:
    - plan rozwoju działalności domu maklerskiego, obejmujący uzasadnienie zamiaru, którego dotyczy zawiadomienie, średnioterminowe cele finansowe, kierunki rozwoju działalności obejmujące przewidywane zmiany w zakresie docelowych grup klientów i oferowanych produktów, działania mające na celu integrację domu maklerskiego z grupą podmiotów, do której należy podmiot składających zawiadomienie,
    - oczekiwane przyszłe dane finansowe domu maklerskiego, obejmujące przewidywany bilans oraz rachunek zysków i strat, przewidywane wskaźniki wypłacalności, informację o poziomie koncentracji ryzyka, przewidywane transakcje wewnątrz grupy,
    - ocenę wpływu realizacji zamiaru objętego zawiadomieniem na organizację domu maklerskiego, obejmującą liczbę członków zarządu i podział zadań pomiędzy członków zarządu, projektowane regulacje wewnętrzne domu maklerskiego, w tym w zakresie rachunkowości, badania sprawozdań finansowych i kontroli wewnętrznej, oraz osoby odpowiedzialne za ich realizację,
    - projektowaną architekturę systemów informatycznych domu maklerskiego, w tym w zakresie polityki kontraktowej, przepływu danych, zastosowania oprogramowania wewnętrznego i zewnętrznego oraz bezpieczeństwa danych i systemów,
    - politykę w zakresie zlecenia wykonywania czynności maklerskich innym podmiotom, w tym w zakresie praw i obowiązków domu maklerskiego w ramach umów z tymi podmiotami
  - b) w przypadku, kiedy zamiar dotyczy nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji w liczbie odpowiadającej 20% lub więcej głosów na walnym

zgromadzeniu domu maklerskiego lub jego kapitału zakładowego strategię działalności obejmującą:

- okres, przez jaki podmiot składający zawiadomienie zamierza posiadać akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego oraz zamiary zwiększenia, zmniejszenia lub utrzymania liczby posiadanych akcji lub praw z akcji w przyszłości,
  - oświadczenie, czy podmiot składający zawiadomienie zamierza być aktywnym akcjonariuszem mniejszościowym, ze wskazaniem, jakie kierunki rozwoju działalności domu maklerskiego będzie popierał, a jakich nie, wraz z uzasadnieniem takiego stanowiska,
  - oświadczenie o woli i możliwościach finansowych udziału w podwyższaniu kapitału zakładowego domu maklerskiego w przypadku rozwoju jego działalności lub trudności finansowych
  - szczegółowy opis wpływu na finanse domu maklerskiego (z uwzględnieniem polityki w zakresie dywidendy),
  - strategię rozwoju domu maklerskiego,
  - lokaty aktywów,
  - oczekiwania podmiotu składającego zawiadomienie w zakresie wskazanym w lit. a tiret pierwsze;
- c) w przypadku kiedy zamiar dotyczy nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji w liczbie odpowiadającej 10% lub więcej głosów na walnym zgromadzeniu domu maklerskiego lub jego kapitału zakładowego, strategię działalności obejmującą dane wskazane w lit. b tiret 1-3 .
- 21) pełnomocnictwo lub inny dokument potwierdzający umocowanie osób podpisujących zawiadomienie do działania w imieniu podmiotu składającego zawiadomienie
- 22) pełnomocnictwo do doręczeń w toku postępowania w przedmiocie zawiadomienia – w sytuacji, o której mowa w art. 106e ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

**§ 3.** Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.

## **UZASADNIENIE**

Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie dokumentów załączanych do zawiadomień o zamiarze nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego lub o zamiarze stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego stanowi wykonanie delegacji ustawowej zawartej w art. 106b ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz.1538, z późn. zm.). Zgodnie z treścią wyżej wymienionej delegacji minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi w drodze rozporządzenia dokumenty, które należy załączyć do zawiadomienia w celu przedstawienia informacji określonych w ust. 1, mając na względzie zapewnienie proporcjonalności wymaganych informacji w zależności od zamierzonego wpływu podmiotu składającego zawiadomienie na zarządzanie domem maklerskim. Art. 106b ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, do którego odwołuje się ustawodawca w delegacji do wydania

rozporządzenia, określa zakres informacji niezbędnych do dokonania przez organ nadzoru oceny ostrożnościowej planowanego nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego. Powołany przepis realizuje wymóg dyrektywy 2007/44/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 5 września 2007r. zmieniającej dyrektywę Rady 92/49/EWG oraz dyrektywy 2002/83/WE, 2005/68/WE i 2006/48/WE w zakresie zasad proceduralnych i kryteriów oceny stosowanych w ramach oceny ostrożnościowej przypadków nabycia lub zwiększenia udziałów w podmiotach sektora finansowego, zgodnie z którym państwa członkowskie publicznie udostępniają wykaz informacji, które muszą być przekazane właściwym organom w momencie składania zawiadomienia. Ustawa określa więc zakres żądanych informacji, natomiast projekt rozporządzenia określa szczegółowo wykaz dokumentów składanych wraz z zawiadomieniem, niezbędnych do poprawnej identyfikacji podmiotu składającego zawiadomienie, osób nim zarządzających lub przewidzianych do zarządzania, do identyfikacji domu maklerskiego, którego zawiadomienie dotyczy oraz do dokonania przez organ nadzoru rzeczowej i prawidłowej oceny ostrożnościowej.

W projekcie rozporządzenia zawarto listę dokumentów dołączanych do zawiadomienia, uzupełniając i precyzując dotychczasowe ogólne uregulowania ustawowe. Należy nadmienić, że lista dokumentów zawarta w rozporządzeniu uwzględnia „*Wytyczne dla oceny ostrożnościowej nabywania i zwiększania udziałów w sektorze finansowym wymagane przez Dyrektywę 2007/44/WE*”, przyjęte przez Komitet Europejskich Nadzorów Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (CEIOPS), Komitet Europejskich Nadzorów Bankowych (CEBS) oraz Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych (CESR) w celu realizacji postanowień Dyrektywy 2007/44/WE.

Dokumenty umożliwiające identyfikację podmiotu składającego zawiadomienie (nabywającego) zostały określone w rozporządzeniu w zależności od tego, czy składający zawiadomienie jest osobą fizyczną, osobą prawną, czy też jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej. W przypadku osób fizycznych, wymagana jest poświadczona kopia dokumentu tożsamości (zawierającego co najmniej imię, nazwisko, adres zamieszkania, datę i miejsce urodzenia oraz wizerunek), w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej – oryginał lub poświadczona kopia odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego lub innego właściwego rejestru, wydane nie później, niż trzy miesiące przed złożeniem zawiadomienia (§ 2 pkt 1). Ponadto zawiadamiający będący osobą fizyczną obowiązany jest dostarczyć organowi nadzoru informacje o sobie. W tym celu dołącza do zawiadomienia swój życiorys oraz dokumenty poświadczające jego wykształcenie, kwalifikacje i doświadczenie zawodowe (§2 pkt 7)

W ramach informacji o działalności zawodowej, gospodarczej lub statutowej podmiotu składającego zawiadomienie, wymagane jest przedstawienie statutu, umowy spółki lub innego dokumentu poświadczającego przedmiot działalności gospodarczej albo oświadczenia o jej niewykonywaniu. Podmiot składający zawiadomienie zobowiązany jest również do przedstawienia graficznego schematu grupy podmiotów, do której należy, ze wskazaniem ich nazw, adresów, przedmiotów działalności oraz rodzaju i zakresu powiązań pomiędzy podmiotami w grupie (§2 pkt 2 i 3).

W zakresie informacji pozwalających organowi nadzoru na zbadanie, czy podmiot składający zawiadomienie daje rękojmię należytego prowadzenia działalności, znalazły się oświadczenia o środkach nadzorczych jakie były podejmowane przez właściwy organ nadzoru w stosunku do podmiotu składającego zawiadomienie, oświadczenia o przypadkach odmowy uzyskania lub cofnięcia zezwolenia, oświadczenia o postępowaniach prowadzonych w stosunku do tego podmiotu przez organy nadzoru (§2 pkt 10) oraz dokumenty, dotyczące członków zarządu lub osób kierujących jego działalnością, a także osób przewidzianych na członków zarządu domu maklerskiego w przypadku planowanych zmian w tym zakresie (§ 2 pkt 4, 5, 9). Będą to m.in. poświadczona kopia dokumentów tożsamości życiorysy,

dokumenty poświadczające kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe ww. osób, a także oświadczenia o toczących się i zakończonych postępowaniach sądowych, administracyjnych i dyscyplinarnych. Tak szeroko określony zakres postępowań pozostaje w zgodzie ze wspomnianymi już wyżej „Wytocznymi dla oceny ostrożnościowej nabywania i zwiększania udziałów w sektorze finansowym wymaganymi przez Dyrektywę 2007/44/WE”.

W ramach informacji o sytuacji finansowej podmiotu składającego zawiadomienie, wymagane będą sprawozdania finansowe, potwierdzone przez banki informacje o przepływach środków pieniężnych, zeznania podatkowe, zaświadczenia właściwych organów podatkowych, informacje o ratingach opracowane przez wyspecjalizowane podmioty oraz oświadczenia o aktywach, które mają być zbyte w ciągu roku od dnia złożenia zawiadomienia (§ 2 pkt 11-14, 15, 19).

Realizując zasadę proporcjonalności w stosunku do stopnia zaangażowania potencjalnego nabywcy w zarządzanie domem maklerskim, którego akcje mają być nabyte, rozporządzenie przesądza, że informacje dotyczące zamiarów podmiotu składającego zawiadomienie w odniesieniu do przyszłej działalności domu maklerskiego powinny być zawarte, w zależności od ilości nabywanych/objętych akcji, w dołączonym do zawiadomienia planie działalności lub w strategii działalności. W przypadku zamiaru nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego w liczbie pozwalającej na uzyskanie lub przekroczenie 50% głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym albo stania się podmiotem dominującym, plan działalności powinien obejmować: plan rozwoju działalności domu maklerskiego, oczekiwane przyszłe dane finansowe domu maklerskiego, ocenę wpływu realizacji zamiaru objętego zawiadomieniem na organizację domu maklerskiego, projektowaną architekturę systemów informatycznych tego domu oraz politykę w zakresie zlecenia wykonywania czynności maklerskich innym podmiotom. W przypadku zamiaru nabycia mniejszego pakietu akcji, podmiot składający zawiadomienie dołącza strategię działalności obejmującą: okres, przez jaki podmiot składający zawiadomienie zamierza posiadać akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego oraz zamiary zwiększenia, zmniejszenia lub utrzymania liczby posiadanych akcji lub praw z akcji w przyszłości, oświadczenie, czy podmiot składający zawiadomienie zamierza być aktywnym akcjonariuszem mniejszościowym, ze wskazaniem, jakie kierunki rozwoju działalności domu maklerskiego będzie popierał, a jakich nie, oświadczenie o woli i możliwościach finansowych udziału w podwyższaniu kapitału zakładowego domu maklerskiego w przypadku rozwoju jego działalności lub trudności finansowych. Przy czym w przypadku, kiedy zamiar dotyczy nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji w liczbie odpowiadającej 20% lub więcej głosów na walnym zgromadzeniu domu maklerskiego lub jego kapitału zakładowego strategia działalności powinna dodatkowo obejmować m.in. szczegółowy opis wpływu na finanse krajowego domu maklerskiego oraz strategię jego rozwoju. (§ 2 pkt 20).

Projekt rozporządzenia zakłada, że w przypadku nieposiadania przez podmiot zawiadamiający określonego dokumentu (np. ratingu) lub niezastąpienia konkretnych okoliczności (ukarania, zastosowania środków nadzorczych), podmiot ten może złożyć stosowne oświadczenie.

Ze względu na to, że znowelizowane przepisy ustawy o działalności ubezpieczeniowej wchodzi w życie z dniem 14 sierpnia 2010, koniecznym jest aby przepisy aktu wykonawczego weszły w życie z tym samym dniem. Przepisy znowelizowanej ustawy, bez rozporządzenia byłyby nieskuteczne, dlatego ważny interes państwa wymaga natychmiastowego wejścia w życie rozporządzenia. Zasady demokratycznego państwa prawnego nie stoją temu na przeszkodzie, ponieważ projekt rozporządzenia został udostępniony na stronach Biuletynu Informacji Publicznej już w czerwcu br. i zainteresowane podmioty mogły się z nim wcześniej zapoznać.

Z powyższych względów – rozporządzenie powinno wejść w życie z dniem ogłoszenia.



## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### **1. Podmioty, na które oddziałuje akt normatywny**

Niniejsze rozporządzenie oddziałuje na podmioty zamierzające nabyć akcje lub udziały domu maklerskiego lub stać się podmiotem dominującym domu maklerskiego oraz na organ nadzoru.

### **Konsultacje społeczne**

Treść projektu została uzgodniona w trybie uzgodnień międzyresortowych, przy udziale przedstawicieli zainteresowanych resortów, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego oraz instytucji rynkowych, w szczególności: Izby Domów Maklerskich, Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, Giełdy Papierów Wartościowych, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Narodowego Banku Polskiego, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych. Uwagi do projektu zgłosiły: Ministerstwo Spraw Zagranicznych, Rządowe Centrum Legislacji, Narodowy Bank Polski, Komisja Nadzoru Finansowego, Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami, Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa, Generalny Inspektor Danych Osobowych i Polska Izba Ubezpieczeń. W dniu 19 lipca 2010r. w Ministerstwie Finansów odbyła się konferencja uzgodnieniowa, na której obecni byli przedstawiciele instytucji zgłaszających uwagi do rozporządzenia. Na podstawie ustaleń przyjętych w toku konferencji dokonano zmian precyzujących i redakcyjnych w treści projektu.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414) projekt został udostępniony na stronach urzędowego informatora teleinformatycznego – Biuletynu Informacji Publicznej

### **2. Wpływ regulacji na sektor finansów publicznych, w tym na budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego**

Wejście w życie projektowanego rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.

### **3. Wpływ regulacji na rynek pracy**

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na rynek pracy.

### **4. Wpływ regulacji na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość**

Wejście w życie przedmiotowego rozporządzenia powinno mieć pozytywny wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość. Ustalenie wyczerpującej listy dokumentów, które należy dołączyć do zawiadomienia powinno pozytywnie wpłynąć na sprawność prowadzonych postępowań administracyjnych. Wpływ projektowanego wykazu dokumentów na koszty obowiązków informacyjnych, które będą ponosić podmioty objęte regulacją rozporządzenia jest znikomy. Adresatem projektowanych norm

są w większości przypadków duże instytucje finansowe, które również na podstawie innych przepisów są zobligowane do przedstawiania organowi nadzoru podobnych informacji.

**5. Wpływ projektu na sytuację i rozwój regionów**

Projekt rozporządzenia nie będzie miał wpływu na sytuację i rozwój regionalny.

**6. Wstępna opinia o zgodności z prawem Unii Europejskiej**

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### **1. Podmioty, na które oddziałuje akt normatywny**

Niniejsze rozporządzenie oddziałuje na podmioty zamierzające nabyć akcje lub udziały domu maklerskiego lub stać się podmiotem dominującym domu maklerskiego oraz na organ nadzoru.

### **Konsultacje społeczne**

Treść projektu zostanie uzgodniona w trybie uzgodnień międzyresortowych, przy udziale przedstawicieli zainteresowanych resortów, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego oraz instytucji rynkowych, w szczególności: Izby Domów Maklerskich, Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, Giełdy Papierów Wartościowych, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Narodowego Banku Polskiego, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414) projekt zostanie udostępniony na stronach urzędowego informatora teleinformatycznego – Biuletynu Informacji Publicznej

### **2. Wpływ regulacji na sektor finansów publicznych, w tym na budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego**

Wejście w życie projektowanego rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.

### **3. Wpływ regulacji na rynek pracy**

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na rynek pracy.

### **4. Wpływ regulacji na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość**

Wejście w życie przedmiotowego rozporządzenia powinno mieć pozytywny wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość. Ustalenie wyczerpującej listy dokumentów, które należy dołączyć do zawiadomienia powinno pozytywnie wpłynąć na sprawność prowadzonych postępowań administracyjnych.

### **5. Wpływ projektu na sytuację i rozwój regionów**

Projekt rozporządzenia nie będzie miał wpływu na sytuację i rozwój regionalny.

### **6. Wstępna opinia o zgodności z prawem Unii Europejskiej**

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

## UZASADNIENIE

Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie dokumentów załączanych do zawiadomień o zamiarze nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego lub o zamiarze stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego stanowi wykonanie delegacji ustawowej zawartej w art. 106b ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz.1538, z późn. zm.). Zgodnie z treścią wyżej wymienionej delegacji minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi w drodze rozporządzenia dokumenty, które należy załączyć do zawiadomienia w celu przedstawienia informacji określonych w ust. 1, mając na względzie zapewnienie proporcjonalności wymaganych informacji w zależności od zamierzonego wpływu podmiotu składającego zawiadomienie na zarządzanie domem maklerskim. Art. 106b ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, do którego odwołuje się ustawodawca w delegacji do wydania rozporządzenia, określa zakres informacji niezbędnych do dokonania przez organ nadzoru oceny ostrożnościowej planowanego nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego. Powołany przepis realizuje wymóg dyrektywy 2007/44/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 5 września 2007r. zmieniającej dyrektywę Rady 92/49/EWG oraz dyrektywy 2002/83/WE, 2005/68/WE i 2006/48/WE w zakresie zasad proceduralnych i kryteriów oceny stosowanych w ramach oceny ostrożnościowej przypadków nabycia lub zwiększenia udziałów w podmiotach sektora finansowego, zgodnie z którym państwa członkowskie publicznie udostępniają wykaz informacji, które muszą być przekazane właściwym organom w momencie składania zawiadomienia. Ustawa określa więc zakres żądanych informacji, natomiast projekt rozporządzenia określa szczegółowo wykaz dokumentów składanych wraz z zawiadomieniem, niezbędnych do poprawnej identyfikacji podmiotu składającego zawiadomienie, osób nim zarządzających lub przewidzianych do zarządzania, do identyfikacji domu maklerskiego, którego zawiadomienie dotyczy oraz do dokonania przez organ nadzoru rzeczowej i prawidłowej oceny ostrożnościowej.

W projekcie rozporządzenia zawarto listę dokumentów dołączanych do zawiadomienia, uzupełniając i precyzując dotychczasowe ogólne uregulowania ustawowe. Należy nadmienić, że lista dokumentów zawarta w rozporządzeniu uwzględnia „*Wytyczne dla oceny ostrożnościowej nabywania i zwiększania udziałów w sektorze finansowym wymagane przez Dyrektywę 2007/44/WE*”, przyjęte przez Komitet Europejskich Nadzorów Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (CEIOPS), Komitet Europejskich Nadzorów Bankowych (CEBS) oraz Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych (CESR) w celu realizacji postanowień Dyrektywy 2007/44/WE.

Dokumenty umożliwiające identyfikację podmiotu składającego zawiadomienie (nabywającego) zostały określone w rozporządzeniu w zależności od tego, czy składający zawiadomienie jest osobą fizyczną, osobą prawną, czy też jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej. W przypadku osób fizycznych, wymagana jest poświadczona kopia dokumentu tożsamości (zawierającego co najmniej imię, nazwisko, miejsce zamieszkania, datę i miejsce urodzenia oraz wizerunek), w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej – oryginał lub poświadczona kopia odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego lub innego właściwego rejestru, wydane nie później, niż trzy miesiące przed złożeniem zawiadomienia (§ 2 pkt 1). Ponadto zawiadamiający będący osobą fizyczną obowiązany jest dostarczyć organowi nadzoru informacje o sobie. W tym celu dołącza do zawiadomienia swój życiorys oraz dokumenty poświadczające jego wykształcenie, kwalifikacje i doświadczenie zawodowe (§2 pkt 7)

W ramach informacji o działalności zawodowej, gospodarczej lub statutowej podmiotu składającego zawiadomienie, wymagane jest przedstawienie statutu, umowy spółki

lub innego dokumentu poświadczającego przedmiot działalności gospodarczej albo oświadczenia o jej niewykonywaniu. Podmiot składający zawiadomienie zobowiązany jest również do przedstawienia graficznego schematu grupy podmiotów, do której należy, ze wskazaniem ich nazw, adresów, przedmiotów działalności oraz rodzaju i zakresu powiązań pomiędzy podmiotami w grupie (§2 pkt 2 i 3).

W zakresie informacji pozwalających organowi nadzoru na zbadanie, czy podmiot składający zawiadomienie daje rękojmię należytego prowadzenia działalności, znalazły się oświadczenia o środkach nadzorczych jakie były podejmowane przez właściwy organ nadzoru w stosunku do podmiotu składającego zawiadomienie, oświadczenia o przypadkach odmowy uzyskania lub cofnięcia zezwolenia, oświadczenia o postępowaniach prowadzonych w stosunku do tego podmiotu przez organy nadzoru (§2 pkt 10) oraz dokumenty, dotyczące członków zarządu lub osób kierujących jego działalnością, a także osób przewidzianych na członków zarządu domu maklerskiego w przypadku planowanych zmian w tym zakresie (§ 2 pkt 4, 5, 9). Będą to m.in. poświadczone kopie dokumentów tożsamości życiorysy, dokumenty poświadczające kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe ww. osób, a także oświadczenia o toczących się i zakończonych postępowaniach sądowych, administracyjnych i dyscyplinarnych. Tak szeroko określony zakres postępowań pozostaje w zgodzie ze wspomnianymi już wyżej „Wytycznymi dla oceny ostrożnościowej nabywania i zwiększania udziałów w sektorze finansowym wymaganymi przez Dyrektywę 2007/44/WE”.

W ramach informacji o sytuacji finansowej podmiotu składającego zawiadomienie, wymagane będą sprawozdania finansowe, potwierdzone przez banki informacje o przepływach środków pieniężnych, zeznania podatkowe, zaświadczenia właściwych organów podatkowych, ratingi opracowane przez wyspecjalizowane podmioty oraz oświadczenia o aktywach, które mają być zbyte w ciągu roku od dnia złożenia zawiadomienia (§ 2 pkt 11-14, 15, 19).

Realizując zasadę proporcjonalności w stosunku do stopnia zaangażowania potencjalnego nabywcy w zarządzanie domem maklerskim, którego akcje mają być nabyte, rozporządzenie przesądza, że informacje dotyczące zamiarów podmiotu składającego zawiadomienie w odniesieniu do przyszłej działalności domu maklerskiego powinny być zawarte, w zależności od ilości nabywanych/obejmowanych akcji, w dołączonym do zawiadomienia planie działalności lub w strategii działalności. W przypadku zamiaru nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji domu maklerskiego w liczbie pozwalającej na uzyskanie lub przekroczenie 50% głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym albo stania się podmiotem dominującym, plan działalności powinien obejmować: plan rozwoju działalności domu maklerskiego, oczekiwane przyszłe dane finansowe domu maklerskiego, ocenę wpływu realizacji zamiaru objętego zawiadomieniem na organizację domu maklerskiego, projektowaną architekturę systemów informatycznych tego domu oraz politykę w zakresie zlecenia wykonywania czynności maklerskich innym podmiotom. W przypadku zamiaru nabycia mniejszego pakietu akcji, podmiot składający zawiadomienie dołącza strategię działalności obejmującą: okres, przez jaki podmiot składający zawiadomienie zamierza posiadać akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego oraz zamiary zwiększenia, zmniejszenia lub utrzymania liczby posiadanych akcji lub praw z akcji w przyszłości, oświadczenie, czy podmiot składający zawiadomienie zamierza być aktywnym akcjonariuszem mniejszościowym, ze wskazaniem, jakie kierunki rozwoju działalności domu maklerskiego będzie popierał, a jakich nie, oświadczenie o woli i możliwościach finansowych udziału w podwyższaniu kapitału zakładowego domu maklerskiego w przypadku rozwoju jego działalności lub trudności finansowych. Przy czym w przypadku, kiedy zamiar dotyczy nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji w liczbie odpowiadającej 20% lub więcej głosów na walnym zgromadzeniu domu maklerskiego lub jego kapitału zakładowego strategia

działalności powinna dodatkowo obejmować m.in. szczegółowy opis wpływu na finanse krajowego domu maklerskiego oraz strategię jego rozwoju. (§ 2 pkt 20).