

Projekt z dnia 2 listopada 2009 r.

**ROZPORZĄDZENIE
RADY MINISTRÓW**

z dnia

2009 r.

w sprawie szczególnego trybu i warunków wprowadzania do obrotu giełdowego praw majątkowych

Na podstawie art. 13 ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 121, poz. 1019, z późn. zm.¹⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) szczególny tryb i warunki wprowadzania do obrotu giełdowego niebędących instrumentami finansowymi praw majątkowych, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości:
 - a) oznaczonych co do gatunku rzeczy,
 - b) określonych rodzajów energii,
 - c) mierników i limitów wielkości produkcji, emisji zanieczyszczeń lub
 - d) praw majątkowych, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. d ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych;
- 2) kryteria, jakie muszą spełniać te prawa, aby mogły być przedmiotem obrotu;
- 3) szczególne warunki, jakie są obowiązane spełniać osoby zobowiązane do realizacji tych praw;
- 4) zakres obowiązków informacyjnych, związanych z wprowadzaniem do obrotu tych praw.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie - rozumie się przez to ustawę z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych;
- 2) ustawie o obrocie instrumentami finansowymi - rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.²⁾);
- 3) giełdzie - rozumie się przez to giełdę towarową, o której mowa w art. 2 pkt 1 ustawy;
- 4) izbie rozrachunkowej - rozumie się przez to giełdową izbę rozrachunkową albo spółkę prowadzącą jednocześnie izbę rozliczeniową i izbę rozrachunkową, o której mowa w art. 68a ust. 14 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- 5) Krajowym Depozycie - rozumie się przez to odpowiednio Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. albo spółkę, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 6) prawach majątkowych - rozumie się przez to towary giełdowe, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. e ustawy;

¹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1537 i 1538, z 2006 r. Nr 157, poz. 1119, z 2007 r. Nr 112, poz. 769, z 2008 r. Nr 171, poz. 1056 oraz z 2009 r. Nr 165, poz. 1316 i Nr 168, poz. 1323.

²⁾ Zmiany niniejszej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2006 r. Nr 104, poz. 708 i Nr 157, poz. 1119, z 2008 r. Nr 171, poz. 1056 oraz z 2009 r. Nr 13, poz. 69, Nr 42, poz. 341, Nr 77, poz. 649, Nr 78, poz. 659, Nr 165, poz. 1316, Nr 166, poz. 1317 i Nr 168, poz. 1323.

- 7) Komisji - rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;
- 8) instrumentach bazowych - rozumie się przez to oznaczone co do gatunku rzeczy, określone rodzaje energii, mierniki i limity wielkości produkcji, emisji zanieczyszczeń oraz prawa majątkowe, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. d ustawy, będące podstawą wystawienia (określenia wartości) praw majątkowych.

§ 3. 1. Wprowadzenie do obrotu giełdowego praw majątkowych wymaga uchwały właściwego organu giełdy.

2. Podjęcie uchwały, o której mowa w ust. 1, następuje na wniosek, do złożenia którego są uprawnieni wyłącznie:

- 1) towarowy dom maklerski w rozumieniu art. 2 pkt 8 ustawy albo
 - 2) dom maklerski w rozumieniu art. 2 pkt 9 ustawy
- zwani dalej „wnioskodawcą”.

3. Wniosek, o którym mowa w ust. 2, może dotyczyć również programu wprowadzania do obrotu giełdowego praw majątkowych o cyklicznych terminach wygasania lub wykonania oraz o takich samych cechach i zasadach obrotu, pod warunkiem że początki cykli wprowadzania takich praw następują po sobie, zwanego dalej „programem praw majątkowych”.

4. Wymóg złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2, nie ma zastosowania w przypadku, gdy do obrotu giełdowego mają być wprowadzone prawa majątkowe lub program praw majątkowych, których wystawcą jest giełda organizująca obrót tymi prawami.

§ 4. Wnioskodawcy, a w przypadku, o którym mowa w § 3 ust. 4 - giełda, są obowiązani zapewnić prawidłowe funkcjonowanie systemu zabezpieczenia wykonania praw majątkowych, w szczególności przez zawarcie z izbą rozrachunkową albo z Krajowym Depozytem - o ile pełni on funkcję giełdowej izby rozrachunkowej - umowy o rozliczanie transakcji, których przedmiotem są prawa majątkowe, oraz o ewidencjonowanie i gwarantowanie realizacji tych transakcji.

§ 5. Wniosek, o którym mowa w § 3 ust. 2, zawiera:

- 1) nazwę (firmę), siedzibę i adres oraz numery telekomunikacyjne wnioskodawcy (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej, adres strony internetowej);
- 2) podstawowe dane o wprowadzanych do obrotu giełdowego prawach majątkowych, a w szczególności określenie ich rodzaju i liczby, jeżeli jest ona ustalona, oraz wskazanie instrumentów bazowych, na podstawie których prawa te zostały wystawione; w przypadku gdy wniosek dotyczy programu praw majątkowych - również wskazanie terminów ich wygasania lub wykonania;
- 3) opis zależności cenowej między prawami majątkowymi a ich instrumentami bazowymi;
- 4) wskazanie sposobu rozliczania roszczeń z tytułu praw majątkowych, ze szczególnym wskazaniem, czy rozliczenie to ma mieć charakter finansowy, czy też dokonuje się go przez dostawę instrumentu bazowego.

§ 6. 1. Do wniosku, o którym mowa w § 3 ust. 2, załącza się następujące dokumenty:

- 1) „Warunki emisji i obrotu” - w przypadku praw majątkowych wystawianych przez emitenta albo
- 2) „Warunki obrotu” - w przypadku praw majątkowych wystawianych przez uczestników obrotu, o ile, ze względu na charakter tych praw, w warunkach obrotu nie można zidentyfikować podmiotu zobowiązanego do spełnienia świadczenia.

2. W przypadku, o którym mowa w § 3 ust. 4, dokumenty wymienione w ust. 1 pkt 1 lub pkt 2 załącza się do uchwały właściwego organu giełdy o wprowadzeniu praw majątkowych do obrotu giełdowego.

§ 7. 1. „Warunki emisji i obrotu”, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 1, składają się z:

- 1) tytułu „Warunki emisji i obrotu”, ze wskazaniem rodzaju praw majątkowych objętych „Warunkami emisji i obrotu”;
- 2) wstępu;
- 3) rozdziału „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Warunkach emisji i obrotu”;
- 4) rozdziału „Dane o warunkach emisji i obrotu”;
- 5) rozdziału „Załączniki”.

2. We wstępie zamieszcza się:

- 1) oznaczenie rodzaju, emisji i maksymalnej liczby wprowadzanych do obrotu praw majątkowych, wraz z krótką charakterystyką prawa majątkowego, a w przypadku programu praw majątkowych - dodatkowo w podziale na poszczególne cykle;
- 2) nazwę (firmę) i siedzibę emitenta, wraz z podstawowymi danymi o kapitale i funduszach własnych oraz formie prawnej emitenta;
- 3) nazwę (firmę) i siedzibę podmiotu występującego z wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie praw majątkowych do obrotu giełdowego - jeżeli jest to podmiot inny niż emitent;
- 4) początkową cenę wprowadzanych praw majątkowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości w trakcie trwania obrotu w poszczególnych cyklach;
- 5) termin rozpoczęcia obrotu prawami majątkowymi lub sposób jego ustalenia;
- 6) terminy prowadzenia obrotu prawami majątkowymi w poszczególnych cyklach, w tym termin wykonania i wygasania praw;
- 7) informację o miejscu zamieszczenia w „Warunkach emisji i obrotu” punktu „czynniki ryzyka”, ze zwróceniem uwagi inwestorów na konieczność szczególnej jego analizy;
- 8) datę sporządzenia „Warunków emisji i obrotu” z oznaczeniem daty ich ważności;
- 9) określenie miejsc, form i terminów publicznego udostępniania „Warunków emisji i obrotu”;
- 10) spis treści.

3. W rozdziale „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Warunkach emisji i obrotu” zamieszcza się:

- 1) w przypadku wnioskodawcy występującego z wnioskiem o wprowadzenie praw majątkowych do obrotu giełdowego:
 - a) nazwę (firmę), siedzibę i adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej, adres strony internetowej),
 - b) imiona i nazwiska oraz funkcje pełnione przez osoby działające w imieniu tego podmiotu,
 - c) własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. b, stwierdzające, że informacje zawarte w „Warunkach emisji i obrotu” są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie jest wymagane przepisami prawa;
- 2) w przypadku gdy „Warunki emisji i obrotu” sporządza podmiot lub podmioty inne niż wnioskodawca, dla każdego sporządzającego oddzielnie:
 - a) nazwę (firmę) lub imię i nazwisko oraz siedzibę i adres sporządzającego „Warunki emisji i obrotu”, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej),

- b) imiona i nazwiska oraz funkcje pełnione przez osoby działające w imieniu sporządzającego „Warunki emisji i obrotu”, przy czym dla każdej części „Warunków emisji i obrotu” należy wskazać osobę lub osoby odpowiedzialne za jej sporządzenie,
- c) własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. b, stwierdzające, że informacje zawarte w „Warunkach emisji i obrotu” są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie jest wymagane przepisami prawa.

4. W rozdziale „Dane o warunkach emisji i obrotu” zamieszcza się:

- 1) opis czynników ryzyka dla nabywców praw majątkowych będących przedmiotem obrotu;
- 2) warunki, jakie powinny spełniać nabywcy praw majątkowych;
- 3) szczegółowe określenie uprawnień i obowiązków wynikających z praw majątkowych;
- 4) sposób ustalania początkowej ceny praw majątkowych w poszczególnych cyklach oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości;
- 5) sposób ustalenia cen wykonania w poszczególnych cyklach oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości;
- 6) sposób ustalenia ostatecznych cen rozliczeniowych w poszczególnych cyklach oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości;
- 7) terminy rozpoczęcia i zakończenia obrotu prawami majątkowymi w poszczególnych cyklach lub sposób ich ustalania oraz tryb i terminy udostępnienia tej informacji do publicznej wiadomości;
- 8) terminy i sposób wykonania praw majątkowych;
- 9) terminy wygasania praw majątkowych;
- 10) podstawowe zasady obrotu prawami majątkowymi na giełdzie, ze wskazaniem trybu dokonywania ewentualnych zmian tych zasad;
- 11) informacje dotyczące emitenta praw majątkowych, a w szczególności podstawowe dane pozwalające ocenić jego płynność finansową i możliwość realizacji zobowiązań, zaangażowanie w inne emisje praw majątkowych oraz opis doświadczeń na rynku praw majątkowych;
- 12) dane o trybie, miejscu i terminach udostępniania zmian w „Warunkach emisji i obrotu”;
- 13) inne informacje, które, zdaniem wnioskodawcy, mogą mieć istotny wpływ na ocenę praw majątkowych i ryzyka związanego z ich nabyciem.

5. W rozdziale „Załączniki” zamieszcza się opis sposobu zabezpieczenia roszczeń wynikających z praw majątkowych oraz zasady rozliczania praw majątkowych w chwili ich wykonania, w tym zasady dostawy instrumentów bazowych, których nabycie lub zbycie jest przedmiotem prawa majątkowego - jeżeli „Warunki emisji i obrotu” dopuszczają, aby w dniu wygaśnięcia prawa rozliczenie nastąpiło przez ich fizyczną dostawę.

6. W przypadku gdy, ze względu na specyfikę wystawcy lub nabywcy praw majątkowych albo inne okoliczności faktyczne lub prawne, wymóg zamieszczenia w „Warunkach emisji i obrotu” informacji spośród wymienionych w ust. 1-4 nie ma zastosowania, należy to wyraźnie wskazać w treści „Warunków emisji i obrotu”, wraz z wyjaśnieniem.

7. Regulamin giełdy może zawierać dodatkowe wymogi dotyczące zakresu informacji zamieszczanych w „Warunkach emisji i obrotu”.

§ 8. 1. „Warunki obrotu”, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2, składają się z:

- 1) tytułu „Warunki obrotu”, ze wskazaniem rodzaju praw majątkowych objętych „Warunkami obrotu”;
- 2) wstępu;
- 3) rozdziału „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Warunkach obrotu”;

- 4) rozdziału „Dane o warunkach obrotu”;
- 5) rozdziału „Załączniki”.

2. We wstępie zamieszcza się:

- 1) oznaczenie rodzaju praw majątkowych, a w przypadku programu praw majątkowych - opis tego programu z podziałem na poszczególne cykle;
- 2) termin rozpoczęcia obrotu prawami majątkowymi lub sposób jego ustalenia;
- 3) terminy prowadzenia obrotu prawami majątkowymi w poszczególnych cyklach;
- 4) informację o miejscu zamieszczenia w „Warunkach obrotu” punktu „czynniki ryzyka”, ze zwróceniem uwagi inwestorów na konieczność szczególnej analizy treści tego punktu;
- 5) datę sporządzenia „Warunków obrotu”, z oznaczeniem daty ich ważności;
- 6) określenie miejsc, form i terminów publicznego udostępniania „Warunków obrotu”;
- 7) spis treści.

3. W rozdziale „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Warunkach obrotu” zamieszcza się:

- 1) w przypadku wnioskodawcy występującego z wnioskiem o wprowadzenie praw majątkowych do obrotu giełdowego:
 - a) nazwę (firmę), siedzibę i adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej, adres strony internetowej),
 - b) imiona i nazwiska oraz funkcje pełnione przez osoby działające w imieniu tego podmiotu,
 - c) własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. b, stwierdzające, że informacje zawarte w „Warunkach obrotu” są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie jest wymagane przepisami prawa;
- 2) w przypadku gdy „Warunki obrotu” sporządza podmiot lub podmioty inne niż wnioskodawca, dla każdego sporządzającego oddzielnie:
 - a) nazwę (firmę) lub imię i nazwisko oraz siedzibę i adres sporządzającego „Warunki obrotu” wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej),
 - b) imiona i nazwiska oraz funkcje pełnione przez osoby działające w imieniu sporządzającego „Warunki obrotu”, przy czym dla każdej części „Warunków obrotu” należy wskazać osobę lub osoby odpowiedzialne za jej sporządzenie,
 - c) własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. b, stwierdzające, że informacje zawarte w „Warunkach obrotu” są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie jest wymagane przepisami prawa.

4. W rozdziale „Dane o warunkach obrotu” zamieszcza się:

- 1) opis czynników ryzyka dla nabywców lub wystawców praw majątkowych będących przedmiotem obrotu;
- 2) warunki, jakie powinni spełnić nabywcy lub wystawcy praw majątkowych;
- 3) szczegółowe określenie uprawnień i obowiązków wynikających z praw majątkowych;
- 4) terminy rozpoczęcia i zakończenia obrotu prawami majątkowymi w poszczególnych cyklach lub sposób ich ustalania;
- 5) sposób ustalenia ostatecznych cen rozliczeniowych w poszczególnych cyklach oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości;
- 6) terminy wykonania praw majątkowych;
- 7) terminy wygasania praw majątkowych;
- 8) podstawowe zasady obrotu prawami majątkowymi na giełdzie, ze wskazaniem trybu dokonywania ewentualnych zmian tych zasad;

9) inne informacje, które, zdaniem wnioskodawcy, mogą mieć istotny wpływ na ocenę praw majątkowych i ryzyka związanego z ich nabyciem.

5. W rozdziale „Załączniki” zamieszcza się:

- 1) opis sposobu zabezpieczenia roszczeń wynikających z praw majątkowych oraz zasady rozliczania praw majątkowych w chwili ich wykonania, w tym zasady dostawy ich instrumentów bazowych - jeżeli „Warunki obrotu” dopuszczają, aby jednocześnie z wygaśnięciem prawa rozliczenie nastąpiło przez fizyczną dostawę instrumentu bazowego;
- 2) w przypadku gdy, na podstawie regulaminu giełdy, jest sporządzany dokument informacyjny opisujący podstawowe cechy praw majątkowych (standard praw majątkowych) - ten dokument.

6. Do „Warunków obrotu”, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2, przepisy § 7 ust. 6 i 7 stosuje się odpowiednio.

§ 9.1. Co najmniej 3 dni przed dniem rozpoczęcia obrotu prawami majątkowymi wnioskodawca, a w przypadku, o którym mowa w § 3 ust. 4 - giełda, udostępnia odpowiednio „Warunki emisji i obrotu” albo „Warunki obrotu” wszystkim podmiotom prowadzącym działalność maklerską, pośredniczącą w obrocie prawami majątkowymi, w liczbie zapewniającej zaspokojenie popytu i sprawny przebieg transakcji prawami majątkowymi w obrocie giełdowym.

2. Uchwała, o której mowa w § 3 ust. 1, wskazuje datę rozpoczęcia obrotu giełdowego prawami majątkowymi. Data ta nie może przypadać później niż 14 dni po dniu podjęcia uchwały.

3. Wnioskodawca, a w przypadku, o którym mowa w § 3 ust. 4 - giełda, ma obowiązek przekazania Komisji odpowiednio „Warunków emisji i obrotu” lub „Warunków obrotu” przed dniem rozpoczęcia obrotu prawami majątkowymi.

4. W przypadku programu praw majątkowych, uchwała, o której mowa w § 3 ust. 1, może przewidywać ich wprowadzenie do obrotu giełdowego na czas określony.

§ 10. Każdą zmianę danych zawartych w „Warunkach emisji i obrotu” lub „Warunkach obrotu” wnioskodawca przekazuje spółce prowadzącej giełdę, spółce prowadzącej izbę rozrachunkową lub Krajowemu Depozytowi, a także Komisji i udostępnia podmiotom określonym w § 9 ust. 1.

§ 11. Jeżeli prawa majątkowe są rozliczane przez dostawę instrumentów bazowych, liczba tych praw majątkowych powinna być określona w sposób umożliwiający ich rozliczenie.

§ 12. Traci moc rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 22 stycznia 2002 r. w sprawie szczególnego trybu i warunków wprowadzania do obrotu giełdowego praw majątkowych (Dz. U. Nr 10, poz. 93).

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

PREZES RADY MINISTRÓW

UZASADNIENIE

Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji wynikającej z art. 13 ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 121, poz. 1019, z późn. zm.), zgodnie z którą Rada Ministrów określa, w drodze rozporządzenia, szczególny tryb i warunki wprowadzania do obrotu giełdowego praw, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. e, w tym również kryteria, jakie muszą spełniać te prawa, aby mogły być przedmiotem obrotu, szczególne warunki, jakie w takim przypadku obowiązane są spełniać osoby zobowiązane do realizacji tych praw oraz zakres obowiązków informacyjnych, związanych z wprowadzaniem do obrotu tych praw.

Projektowane rozporządzenie zastąpi obecnie obowiązujące rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 22 stycznia 2002 r. w sprawie szczególnego trybu i warunków wprowadzania do obrotu giełdowego praw majątkowych (Dz. U. Nr 10, poz. 93).

Projektowane rozporządzenie w szczególności dostosowuje obowiązujące przepisy do zmian ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych dokonanych ustawą z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2009 r. Nr 165, poz. 1316). Powołana ustawa, dostosowując regulacje dotyczące usług maklerskich do przepisów UE, w tym w szczególności do przepisów Dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych zmieniającej dyrektywę Rady 85/611/EWG i 93/6/EWG i dyrektywę 2000/12/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylającą dyrektywę Rady 93/22/EWG (Dz. Urz. UE L 145, z 30.04.2004, str. 1, Dz.Urz. UE Polskie wydanie specjalne rozdz. 6, t. 7, str. 263, z późn. zm.), dokonała przeniesienia regulacji dotyczących obrotu prawami majątkowymi dotychczas wskazanymi w art. 2 pkt 2 lit. e ustawy o giełdach towarowych do przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.). Powyższe spowodowało konieczność zmiany zakresu upoważnienia wynikającego z art. 13 ustawy o giełdach towarowych, poprzez jego zawężenie wyłącznie do tych praw majątkowych, którymi obrót na giełdach towarowych jest możliwy w świetle zmian wprowadzonych ustawą, o której mowa na wstępie. Dodatkowe zmiany zaproponowane w projekcie wynikają ze zmian ustrojowych związanych z utworzeniem nowego organu nadzoru nad rynkiem giełdowym, jakim jest od dnia 19 września 2006 r. Komisja Nadzoru Finansowego, oraz wprowadzonej w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi możliwości powierzenia przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. czynności z zakresu zadań wykonywanych przez ten podmiot na rzecz spółki od niego zależnej (co analogicznie zostało uwzględnione w przepisach ustawy o giełdach towarowych).

W opinii projektodawców regulacja nie mieści się w zakresie przedmiotowym zagadnień podlegających konsultacjom z Europejskim Bankiem Centralnym, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady z dnia 29 czerwca 1998 r. (98/415/WE).

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Podmioty, na które oddziałują przepisy projektowanych regulacji

Przedmiotem projektu są wymogi związane z wprowadzaniem do obrotu giełdowego (dokonywanego na giełdzie towarowej) praw majątkowych wskazanych w ustawie o giełdach towarowych. Zatem adresatem aktu są podmioty biorące udział w procesie wprowadzania praw majątkowych, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. e, do obrotu giełdowego (wystawcy takich praw majątkowych, towarowe domy maklerskie, firmy inwestycyjne, giełdy towarowe, podmioty rozliczające transakcje zawierane na rynku giełdowym). Wejście w życie rozporządzenia przyczyni się do podwyższenia standardów świadczonych usług na rynku kapitałowym poprzez zwiększenie wymogów w zakresie przejrzystości i prawidłowego działania tego rynku oraz podwyższenie poziomu ochrony inwestorów korzystających z tego typu instrumentów.

2. Wyniki przeprowadzonych konsultacji

Projekt był przedmiotem uzgodnień, z udziałem organu właściwego w sprawach nadzoru nad rynkiem finansowym – Komisji Nadzoru Finansowego oraz instytucji reprezentujących środowisko rynku kapitałowego, tzn. m. in.: Narodowego Banku Polskiego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Izby Domów Maklerskich, Związku Maklerów i Doradców, Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., MTS-CeTO S.A., Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, Związku Banków Polskich, Krajowej Rady Banków Depozytariuszy, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, Towarowej Giełdy Energii S.A. i WGT S.A.

Spośród instytucji reprezentujących środowisko rynku kapitałowego uwagi zostały zgłoszone jedynie przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uwagi te, po szczegółowej analizie, zostały uznane przez projektodawcę za niezasadne i odrzucone.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414) projekt rozporządzenia został udostępniony na stronach urzędowego informatora teleinformatycznego – Biuletynu Informacji Publicznej. W sprawie przedmiotowego projektu nie zgłoszono zainteresowania pracami legislacyjnymi.

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

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

4. Wpływ regulacji na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na zwiększenie konkurencyjności gospodarki. Projektowane rozporządzenie nie przyczyni się do znaczącego zwiększenia obciążeń biurokratycznych dla podmiotów nadzorowanych, ponieważ większość przewidzianych w nim warunków funkcjonowała już uprzednio zgodnie z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 stycznia 2002 r. w sprawie szczególnego trybu i warunków wprowadzania do obrotu giełdowego praw majątkowych (Dz. U. Nr 10, poz. 93).

5. Wpływ projektu na sytuację i rozwój regionalny.

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na sytuację i rozwój regionalny.

6. Wpływ regulacji na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.

7. Zgodność z prawem Unii Europejskiej

Projekt jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.