

U S T A W A

z dnia

o nadzorze nad rynkiem finansowym¹⁾

Rozdział 1

Przepisy ogólne

Art. 1. 1. Ustawa określa organizację, zakres i cel sprawowania nadzoru nad rynkiem finansowym.

2. Nadzór nad rynkiem finansowym obejmuje:

- 1) nadzór bankowy, sprawowany zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.²⁾), zwanej dalej „ustawą – Prawo bankowe”, ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o Narodowym Banku Polskim (Dz. U. z 2005 r. Nr 1, poz. 2 i Nr 167, poz. 1398) oraz ustawy z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (Dz. U. Nr 119, poz. 1252, z późn. zm.³⁾);
- 2) nadzór emerytalny, sprawowany zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 159, 1667 oraz z 2005 r. Nr 143, poz. 1202 i Nr 183, poz. 1538), ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. Nr 116,

poz. 1207 oraz z 2005 r. Nr 143, poz. 1202), ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych (Dz. U. Nr 116, poz. 1205 oraz z 2005 r. Nr 183, poz. 1538) oraz ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym (Dz. U. Nr 124, poz. 1153, z późn. zm.⁴⁾);

- 3) nadzór ubezpieczeniowy, sprawowany zgodnie z przepisami ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. Nr 124, poz. 1151, z późn. zm.⁵⁾), zwanej dalej „ustawą o działalności ubezpieczeniowej”, ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o pośrednictwie ubezpieczeniowym (Dz. U. Nr 124, poz. 1154, z 2004 r. Nr 96, poz. 959 oraz z 2005 r. Nr 48, poz. 447 i Nr 167, poz. 1396), ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o dopłatach do ubezpieczeń upraw rolnych i zwierząt gospodarskich (Dz. U. Nr 150, poz. 1249);
- 4) nadzór nad rynkiem kapitałowym, sprawowany zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538), ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539), ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 183, poz. 1537 i 1538 i Nr 184, poz. 1539), zwanej dalej „ustawą o funduszach inwestycyjnych”, ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 121, poz. 1019 i Nr 183, poz. 1537 i 1538) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr 183, poz. 1537);

- 5) nadzór nad instytucjami pieniądza elektronicznego, sprawowany zgodnie przepisami ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz. U. Nr 169, poz. 1385 oraz z 2004 r. Nr 91, poz. 870 i Nr 96, poz. 959);
- 6) nadzór uzupełniający, sprawowany zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego (Dz. U. Nr 83, poz. 719).

Art. 2. Celem nadzoru nad rynkiem finansowym jest zapewnienie prawidłowego funkcjonowania tego rynku, jego stabilności, bezpieczeństwa oraz przejrzystości, zaufania do rynku finansowego, a także zapewnienie ochrony interesów uczestników tego rynku, przez realizację celów określonych, w szczególności w ustawie – Prawo bankowe, ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym, ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawie z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych oraz ustawie z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego.

Rozdział 2

Organizacja nadzoru nad rynkiem finansowym

Art. 3. 1. Tworzy się Komisję Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „Komisją”.

2. Komisja jest organem właściwym w sprawach nadzoru nad rynkiem finansowym.

3. Nadzór nad działalnością Komisji sprawuje Prezes Rady Ministrów.

Art. 4. 1. Do zadań Komisji należy:

- 1) sprawowanie nadzoru nad rynkiem finansowym określonego w art. 1 ust. 2;
- 2) podejmowanie działań służących prawidłowemu funkcjonowaniu rynku finansowego;
- 3) podejmowanie działań mających na celu rozwój rynku finansowego i jego konkurencyjności;
- 4) podejmowanie działań edukacyjnych i informacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku finansowego;
- 5) udział w przygotowywaniu projektów aktów prawnych w zakresie nadzoru nad rynkiem finansowym;
- 6) stwarzanie możliwości polubownego i pojednawczego rozstrzygania sporów między uczestnikami rynku finansowego, w szczególności sporów wynikających ze stosunków umownych między podmiotami podlegającymi nadzorowi Komisji a odbiorcami usług świadczonych przez te podmioty;
- 7) wykonywanie innych zadań określonych ustawami.

2. Komisja przedstawia Prezesowi Rady Ministrów coroczne sprawozdanie ze swojej działalności w terminie do dnia 31 lipca następnego roku.

3. Komisja wydaje Dziennik Urzędowy Komisji Nadzoru Finansowego.

Art. 5. 1. W skład Komisji wchodzi Przewodniczący, dwóch Zastępców Przewodniczącego i czterech członków.

2. Członkami Komisji są:

- 1) minister właściwy do spraw instytucji finansowych albo jego przedstawiciel;

- 2) minister właściwy do spraw zabezpieczenia społecznego albo jego przedstawiciel;
- 3) Prezes Narodowego Banku Polskiego albo delegowany przez niego Wiceprezes Narodowego Banku Polskiego;
- 4) przedstawiciel Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej.

Art. 6. 1. W sprawach cywilnych wynikających ze stosunków związanych z uczestnictwem w obrocie na rynku bankowym, emerytalnym, ubezpieczeniowym lub kapitałowym albo dotyczących podmiotów wykonujących działalność na tych rynkach 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.⁶⁾).

2. W sprawach o przestępstwa:

- 1) określone w ustawie – Prawo bankowe, ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych, ustawie o działalności ubezpieczeniowej, ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o pośrednictwie ubezpieczeniowym, ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ustawie o funduszach inwestycyjnych, ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych oraz w ustawie z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych,
- 2) dotyczące czynów skierowanych przeciwko interesom uczestników rynku, pozostających w związku z dzia-

łalnością podmiotów wykonujących działalność na tym rynku

– Przewodniczącemu Komisji, na jego wniosek, przysługują uprawnienia pokrzywdzonego w postępowaniu karnym.

Art. 7. 1. Przewodniczącego Komisji powołuje Prezes Rady Ministrów na pięcioletnią kadencję, spośród osób, które:

- 1) posiadają obywatelstwo polskie;
- 2) korzystają z pełni praw publicznych;
- 3) posiadają wyższe wykształcenie prawnicze lub ekonomiczne;
- 4) posiadają odpowiednią wiedzę w zakresie nadzoru nad rynkiem finansowym w Rzeczypospolitej Polskiej oraz doświadczenie zawodowe uzyskane w trakcie pracy naukowej, pracy w podmiotach wykonujących działalność na rynku finansowym bądź pracy w organie nadzoru nad rynkiem finansowym;
- 5) posiadają co najmniej trzyletni staż pracy na stanowiskach kierowniczych;
- 6) nie były karane za umyślne przestępstwo lub przestępstwo skarbowe;
- 7) cieszą się nieposzlakowaną opinią i dają rękojmię prawidłowego wykonywania powierzonych zadań.

2. Przewodniczący Komisji pełni obowiązki do dnia powołania swego następcy.

Art. 8. 1. Prezes Rady Ministrów odwołuje Przewodniczącego Komisji przed upływem kadencji wyłącznie w przypadku:

- 1) prawomocnego skazania za umyślne przestępstwo lub przestępstwo skarbowe, lub

- 2) rezygnacji ze stanowiska, lub
- 3) utraty obywatelstwa polskiego, lub
- 4) utraty zdolności do pełnienia powierzonych obowiązków na skutek długotrwałej choroby, trwającej dłużej niż 3 miesiące.

2. Kadencja Przewodniczącego Komisji wygasa w razie jego śmierci lub odwołania.

Art. 9. Zastępców Przewodniczącego powołuje i odwołuje Prezes Rady Ministrów na wniosek Przewodniczącego Komisji. Zastępcą Przewodniczącego może być osoba, która spełnia wymogi określone w art. 7 ust. 1.

Art. 10. 1. Tworzy się Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, zwany dalej „Urzędem Komisji”.

2. Komisja i Przewodniczący Komisji wykonują zadania przy pomocy Urzędu Komisji.

3. Do pracowników Urzędu Komisji stosuje się ustawę z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy (Dz. U. z 1998 r. Nr 21, poz. 94, z późn. zm.⁷⁾).

Art. 11. 1. Komisja w zakresie swojej właściwości podejmuje uchwały, w tym wydaje decyzje administracyjne i postanowienia, określone w przepisach odrębnych.

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 Komisji. Komisja może podejmować uchwały w głosowaniu tajnym.

3. Uchwały w imieniu Komisji podpisuje Przewodniczący Komisji, a w razie jego nieobecności upoważniony przez niego Zastępca Przewodniczącego.

4. Szczegółową organizację i tryb pracy Komisji określa regulamin Komisji uchwalony przez Komisję.

5. Do postępowania Komisji i przed Komisją 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.⁸⁾), chyba że przepisy szczególne stanowią inaczej.

6. Do decyzji Komisji stosuje się odpowiednio przepis art. 127 § 3 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego, chyba że przepisy szczególne stanowią inaczej.

Art. 12. 1. Komisja może upoważnić Przewodniczącego Komisji, Zastępców Przewodniczącego oraz pracowników Urzędu Komisji do podejmowania działań w zakresie właściwości Komisji, w tym do wydawania postanowień i decyzji administracyjnych.

2. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie może dotyczyć określonych w przepisach odrębnych rozstrzygnięć co do istoty sprawy w zakresie:

- 1) rynku bankowego w sprawach:
 - a) wydawania i uchylania zezwolenia na utworzenie banku,
 - b) wydawania zezwolenia na utworzenie za granicą banku przez bank krajowy,
 - c) wydawania zezwolenia na utworzenie oddziału banku krajowego za granicą,
 - d) wydawania i uchylania zezwolenia na utworzenie oddziału banku zagranicznego,
 - e) wydawania zezwolenia na wykonywanie prawa głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy banku osobie, jeżeli w wyniku bezpośredniego lub pośredniego objęcia lub nabycia uzyskałaby ona prawo do wykonywania ponad 10%, 20%, 25%,

33%, 50%, 66% i 75% głosów podczas walnego zgromadzenia akcjonariuszy banku,

- f) wydawania zezwolenia na wykonywanie prawa głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy banku osobie, która po uzyskaniu zezwolenia w trybie art. 25 ust. 1 ustawy – Prawo bankowe, na wykonywanie prawa głosu na poziomie określonym w tym zezwoleniu, w wyniku zbycia akcji lub innej przyczyny utraciła prawo do wykonywania prawa głosu na tym poziomie,
- g) wydawania zezwolenia na wykonywanie prawa głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy banku akcjonariuszowi, który w następstwie zmiany w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy w wyniku zmiany statutu banku lub w następstwie wygaśnięcia uprzywilejowania akcji uzyskał prawo głosu na poziomie określonym w art. 25 ust. 1 ustawy – Prawo bankowe albo utracił prawo głosu na poziomie określonym w art. 25 ust. 1 ustawy – Prawo bankowe,
- h) cofnięcia zezwolenia, o którym mowa w art. 25 ust. 1, 2 i 6 ustawy – Prawo bankowe, oraz o wyznaczeniu terminu do sprzedaży akcji,
- i) wydawania zgody na powołanie dwóch członków zarządu banku w formie spółki akcyjnej, w tym prezesa,
- j) wydawania zgody na powołanie dwóch członków zarządu banku państwowego, w tym prezesa,
- k) wydawania zgody na powołanie prezesa zarządu banku spółdzielczego,

- l) wydawania zgody na powołanie dyrektora i jednego z zastępców dyrektora oddziału banku zagranicznego,
- m) wydawania zezwolenia, o którym mowa w art. 124 ustawy – Prawo bankowe, na połączenie z innym bankiem,
- n) wydawania zezwolenia, o którym mowa w art. 124a ustawy – Prawo bankowe, na nabycie przedsiębiorstwa bankowego przez bank,
- o) wystąpienia z wnioskiem o odwołanie prezesa, wiceprezesa lub innego członka zarządu banku, albo zawieszenie w czynnościach członka zarządu banku,
- p) wystąpienia do zarządu banku z żądaniem zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy,
- q) ograniczenia działalności banku,
- r) uchylecia zezwolenia na utworzenie banku i podjęcia decyzji o likwidacji banku,
- s) przejęcia banku przez inny bank lub połączenia banków,
- t) likwidacji banku,
- u) wystąpienia do Rady Ministrów o likwidację banku w przypadku banku państwowego,
- v) zawieszenia działalności banku i wnioskowania o jego upadłość,
- w) wydawania opinii o wniosku ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa w sprawie:
 - utworzenia banku państwowego,
 - przekształcenia banku państwowego w spółkę

akcyjną z udziałem Skarbu Państwa oraz zakresu przeznaczenia majątku banku państwowego na pokrycie kapitału akcyjnego w spółce akcyjnej lub zbyciu tego majątku tworzonej spółce akcyjnej z udziałem Skarbu Państwa,

x) nakładania kary finansowej, o której mowa w art. 138 ust. 3 pkt 3a ustawy – Prawo bankowe,

y) nakładania kary pieniężnej, o której mowa w art. 141 ustawy – Prawo bankowe;

2) rynku emerytalnego w sprawach:

a) wydawania zezwolenia na utworzenie funduszu emerytalnego i towarzystwa emerytalnego,

b) cofania zezwolenia na utworzenie towarzystwa emerytalnego,

c) wydawania zezwolenia na przejęcie zarządzania funduszem emerytalnym oraz połączenie towarzystw emerytalnych,

d) wydawania zezwolenia na nabycie lub objęcie akcji towarzystwa emerytalnego,

e) wydawania zezwolenia na zmianę statutu funduszu emerytalnego oraz zmianę statutu towarzystwa emerytalnego,

f) likwidacji pracowniczego funduszu emerytalnego,

g) nadawania decyzji rygoru natychmiastowej wykonalności,

h) nakładania kar pieniężnych na towarzystwo emerytalne lub członków jego zarządu, depozytariusza lub osobę trzecią, której fundusz lub towarzystwo powierzyło wykonywanie niektórych czynności lub występowania o zwołanie posiedzenia

walnego zgromadzenia, rady nadzorczej lub zarządu towarzystwa emerytalnego;

- 3) rynku ubezpieczeniowego w sprawach:
 - a) wydawania i cofania zezwolenia na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej,
 - b) wydawania zgody na powołanie osób na członków zarządu,
 - c) połączenia i podziału zakładów ubezpieczeń,
 - d) przeniesienia portfela ubezpieczeń,
 - e) wydawania decyzji, o których mowa w art. 35 ust. 3 ustawy o działalności ubezpieczeniowej,
 - f) likwidacji przymusowej zakładu ubezpieczeń,
 - g) ustanowienia zarządu komisarycznego zakładu ubezpieczeń,
 - h) występowania z wnioskiem o ogłoszenie upadłości zakładu ubezpieczeń,
 - i) nadawania decyzji rygoru natychmiastowej wykonalności,
 - j) nakładania kar pieniężnych na zakłady ubezpieczeń lub członków zarządu zakładu ubezpieczeń lub prokurentów, oraz zawieszania członków zarządu, występowania z wnioskiem o odwołanie członka zarządu lub odwołanie udzielonej prokury lub występowania o zwołanie posiedzenia walnego zgromadzenia;
- 4) rynku kapitałowego w sprawach:
 - a) wykluczenia papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym,

- b) zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu,
- c) skreślenia maklera papierów wartościowych, maklera giełd towarowych lub doradcy inwestycyjnego z listy albo zawieszenia jego uprawnień do wykonywania zawodu,
- d) udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej,
- e) cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej lub ograniczenia zakresu jej wykonywania,
- f) odmowy wpisu do rejestru agentów firmy inwestycyjnej,
- g) skreślenia agenta firmy inwestycyjnej z rejestru, o którym mowa w lit. f,
- h) zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego nabycia akcji:
 - spółki prowadzącej giełdę,
 - Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.,
 - domu maklerskiego,
- i) wyrażenia zgody na nabycie akcji spółki prowadzącej giełdę,
- j) wyrażenia zgody na nabycie akcji spółki prowadzącej rynek pozagiełdowy,
- k) poinformowania zagranicznej firmy inwestycyjnej o warunkach prowadzenia działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- l) udzielenia zezwolenia na wykonywanie działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych,

- m) cofnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
- n) cofnięcia zezwolenia podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- o) zakazania ogłaszania informacji reklamowych i nakazania ogłaszania odpowiednich sprostowań na podstawie art. 229 ust. 5 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- p) zmiany depozytariusza funduszu inwestycyjnego,
- q) nakazania odstąpienia od umowy z podmiotami, o których mowa w art. 226 ust. 1 pkt 4 lub 5 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- r) nakazania funduszowi inwestycjnemu zmiany osób, o których mowa w art. 22 pkt 4, 6 i 7 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- s) nakazania funduszowi inwestycjnemu zmiany podmiotu, o którym mowa w art. 192 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- t) zakazania zbywania tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusz zagraniczny,
- u) 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,
- v) 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,

- w) zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego nabycia lub objęcia albo zbycia akcji towarzystwa funduszy inwestycyjnych,
- x) nakazania funduszowi inwestycyjnemu zmiany statutu,
- y) nakładania kar pieniężnych.

3. Osoby, o których mowa w ust. 1, mogą udzielać, w zakresie określonym przez Komisję, dalszych pełnomocnictw pracownikom Urzędu Komisji.

Art. 13. Przewodniczący Komisji, a w razie jego nieobecności wyznaczony przez niego Zastępca Przewodniczącego, reprezentuje Komisję oraz kieruje jej pracami.

Art. 14. Prezes Rady Ministrów, w drodze zarządzenia, nadaje Urzędowi Komisji statut, w którym określa jego organizację wewnętrzną.

Art. 15. Przewodniczący Komisji, jego Zastępcy, członkowie Komisji oraz pracownicy Urzędu Komisji nie mogą być akcjonariuszami lub udziałowcami podmiotów podlegających nadzorowi Komisji, z wyjątkiem posiadania akcji dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Nie mogą być również członkami organów tych podmiotów, ani podejmować w nich zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło, umowy agencyjnej albo na podstawie innej umowy o podobnym charakterze,

ani wykonywać innych czynności, które pozostawałyby w sprzeczności z ich obowiązkami albo mogłyby wywołać podejrzenie o stronnictwo lub interesowność.

Art. 16. Przewodniczący Komisji, jego Zastępcy, członkowie Komisji oraz pracownicy Urzędu Komisji są obowiązani do nieujawniania osobom nieupoważnionym informacji chronionych na podstawie odrębnych ustaw. Obowiązek ten trwa również po rozwiązaniu stosunku pracy lub ustaniu pełnienia funkcji.

Art. 17. 1. Przewodniczący Komisji i Prezes Narodowego Banku Polskiego przekazują sobie informacje, w tym niejawne, w zakresie niezbędnym dla wykonywania ich ustawowo określonych zadań.

2. W celu określenia zasad współpracy i przekazywania informacji Przewodniczący Komisji i Prezes Narodowego Banku Polskiego mogą zawrzeć umowę o współpracy oraz o wymianie informacji między Komisją a Narodowym Bankiem Polskim.

3. Przepisy ust. 1 stosuje się odpowiednio do przekazywania informacji między Komisją a Europejskim Bankiem Centralnym.

Art. 18. 1. Przy Komisji tworzy się sąd polubowny.

2. Sąd polubowny rozpatruje spory między uczestnikami rynku finansowego, w szczególności spory wynikające ze stosunków umownych między podmiotami podlegającymi nadzorowi Komisji, a odbiorcami usług świadczonych przez te podmioty.

3. W postępowaniu przed sądem polubownym stosuje się przepisy ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego.

4. Komisja ustala, w drodze uchwały, regulamin sądu polubownego.

Rozdział 3

Finansowanie nadzoru nad rynkiem finansowym

Art. 19. Wydatki stanowiące koszty działalności Komisji i Urzędu Komisji, w wysokości określonej w ustawie budżetowej, w tym wynagrodzenia i nagrody dla Przewodniczącego Komisji, jego Zastępców oraz pracowników Urzędu Komisji, są pokrywane z wpłat wnoszonych przez podmioty nadzorowane w wysokości i na zasadach określonych w przepisach ustaw, o których mowa w art. 1 ust. 2.

Art. 20. 1. Kształtowanie wysokości wynagrodzeń i nagród dla Przewodniczącego Komisji, jego Zastępców oraz pracowników Urzędu Komisji powinno zapewnić sprawne wykonywanie nadzoru nad rynkiem finansowym i realizację celów określonych w art. 2.

2. Prezes Rady Ministrów określi, w drodze rozporządzenia, sposób ustalania wysokości środków przeznaczonych na wynagrodzenia i nagrody dla Przewodniczącego Komisji i jego Zastępców oraz ustalania wysokości tych wynagrodzeń i nagród, a także sposób ustalania wysokości środków przeznaczonych na wynagrodzenia i nagrody dla pracowników Urzędu Komisji, uwzględniając organizację Komisji i Urzędu Komisji, konieczność zapewnienia właściwej realizacji zadań Komisji i Urzędu Komisji w zakresie sprawowanego nadzoru oraz poziom płac w instytucjach nadzorowanych.

Rozdział 4

Zmiany w przepisach obowiązujących

Art. 21. W ustawie z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2005 r. Nr 229, poz. 1954) w art. 95 w § 2 wyrazy „Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”.

Art. 22. W ustawie z dnia 31 lipca 1981 r. o wynagradzaniu osób zajmujących kierownicze stanowiska państwowe (Dz. U. Nr 20, poz. 101, z późn. zm.⁹⁾) w art. 2 w pkt 4 skreśla się wyrazy „Rzecznika Ubezpieczonych”.

Art. 23. W ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176, z późn. zm.¹⁰⁾) w art. 22 w ust. 1c w pkt 2 wyrazy „Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych” zastępuje się wyrazami „Komisję Nadzoru Finansowego”.

Art. 24. W ustawie z dnia 28 września 1991 r. o kontroli skarbowej (Dz. U. z 2004 r. Nr 8, poz. 65, z późn. zm.¹¹⁾) w art. 34a w ust. 5 w pkt 8 wyrazy „Przewodniczącemu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się wyrazami „Przewodniczącemu Komisji Nadzoru Finansowego”.

Art. 25. W ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654, z późn. zm.¹²⁾) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 15 w ust. 1e w pkt 5, w ust. 1f w pkt 2 i w ust. 1g w pkt 2 wyrazy „Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych” zastępuje się wyrazami „Komisję Nadzoru Finansowego”;
- 2) w art. 17 w ust. 1 w pkt 22 skreśla się wyrazy „Rzecznika Ubezpieczonych”.

Art. 26. W ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.¹³⁾) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 81 w ust. 2:
 - a) w pkt 1 i 2 wyrazy „Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”,

- b) w pkt 6 wyrazy „Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”,
 - c) w pkt 8 wyrazy „Komisji Nadzoru Bankowego” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”;
- 2) w art. 82 w pkt 2-4 wyrazy „Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”;
- 3) w art. 83 w ust. 2:
- a) w pkt 1 wyrazy „Komisji Nadzoru Bankowego” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”,
 - b) w pkt 2 i 3 wyrazy „Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”,
 - c) w pkt 4 wyrazy „Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”.

Art. 27. W ustawie z dnia 13 października 1994 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. z 2001 r. Nr 31, poz. 359, z późn. zm.¹⁴⁾) w art. 20 w ust. 1 pkt 2 otrzymuje brzmienie:

- „2) ustanawianie norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, po zasięgnięciu opinii ministra właściwego do spraw finansów publicznych i Komisji Nadzoru Finansowego;”.

Art. 28. W ustawie z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (Dz. U. z 2000 r. Nr 9, poz. 131, z późn. zm.¹⁵⁾) użyte w art. 2 w pkt 7, w art. 17 w ust. 6, w art. 20 w pkt 2 i 2a oraz w art. 20a w ust. 1 i 2 w różnych przypadkach wyrazy „Komisja Nadzoru Bankowego” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”.

Art. 29. W ustawie z dnia 26 października 1995 r. o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego (Dz. U. z 2000 r. Nr 98, poz. 1070, z późn. zm.¹⁶⁾) użyte w art. 3 w ust. 2 i 4 oraz w art. 7 w różnych przypadkach wyrazy „Komisja Nadzoru Bankowego” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”.

Art. 30. W ustawie z dnia 14 czerwca 1996 r. o łączeniu i grupowaniu niektórych banków w formie spółki akcyjnej (Dz. U. Nr 90, poz. 406 i Nr 156, poz. 775 oraz z 1997 r. Nr 121, poz. 770 i Nr 140, poz. 939) w art. 10 w ust. 4 wyrazy „Komisja Nadzoru Bankowego” zastępuje się wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”.

Art. 31. W ustawie z dnia 30 lipca 1997 r. o państwowym przedsiębiorstwie użyteczności publicznej „Poczta Polska” (Dz. U. Nr 106, poz. 675, z późn. zm.¹⁷⁾) użyte w art. 10 w ust. 4-6 i 8 w różnych przypadkach wyrazy „Komisja Nadzoru Bankowego” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”.

Art. 32. W ustawie z dnia 21 sierpnia 1997 r. o ograniczeniu prowadzenia działalności gospodarczej przez osoby pełniące funkcje publiczne (Dz. U. Nr 106, poz. 679, z późn. zm.¹⁸⁾) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 2 po pkt 3a dodaje się pkt 3b w brzmieniu:
„3b) Przewodniczącego i Zastępców Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego,”;
- 2) w art. 8 w ust. 3 oraz w art. 10 w ust. 5 wyrazy „Kierownik Krajowego Biura Wyborczego oraz Rzecznik Ubezpieczonych” zastępuje się wyrazami „oraz Kierownik Krajowego Biura Wyborczego”.

Art. 33. W ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 159, poz. 1667 oraz z 2005 r. Nr 143, poz. 1202 i Nr 183, poz. 1538) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 15 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Komisja Nadzoru Finansowego, działająca na podstawie odrębnych przepisów, zwana dalej „organem nadzoru”, wydaje zezwolenie na utworzenie funduszu w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku. Zezwolenie jest równoznaczne z zatwierdzeniem statutu funduszu.”;

2) w art. 152 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Pracowniczy fundusz może powierzyć, w zakresie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zarządzanie aktywami funduszu podmiotowi, który na podstawie tych przepisów jest uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych, i posiada zezwolenie na wykonywanie tej działalności.”;

3) w art. 161 uchyla się ust. 4;

4) w art. 200 w ust. 2:

a) po pkt 1 dodaje się pkt 1a w brzmieniu:

„1a) analiza kształtu rynku emerytalnego w zakresie otwartych funduszy emerytalnych, pracowniczych programów emerytalnych i indywidualnych kont emerytalnych w Polsce, poziomu zabezpieczenia interesów członków funduszy emerytalnych i uczestników pracowniczych programów emerytalnych, zagrożeń dla konkurencji na rynku

otwartych funduszy emerytalnych, rozwoju dobrowolnych i kapitałowych oszczędności emerytalnych, maksymalizacji poziomu oszczędności emerytalnych oraz przedkładanie propozycji stosownych zmian przepisów prawa w tym zakresie;”,

- b) uchyla się pkt 8;
- 5) w art. 202 uchyla się ust. 1 i 2;
- 6) w art. 204a w ust. 4 wyrazy „Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych” zastępuje się wyrazami „Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego”;
- 7) uchyla się art. 207;
- 8) art. 210 otrzymuje brzmienie:

„Art. 210. Do Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, jego Zastępców, członków Komisji i pracowników Urzędu tej Komisji stosuje się odpowiednio przepisy art. 49.”.

Art. 34. 1. W ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.¹⁹⁾) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) art. 11 otrzymuje brzmienie:

„Art. 11. 1. Do określonych w ustawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego w przedmiocie udzielenia zgody stosuje się odpowiednio przepisy Kodeksu postępowania administracyjnego, o ile niniejsza ustawa nie stanowi inaczej.
- 2. Decyzje Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie:

- 1) wyrażenia oceny,
- 2) zezwolenia,
- 3) zgody,
- 4) nakazania bankowi zmiany lub rozwiązania umowy,
- 5) nakazania sprzedaży akcji w oznaczonym terminie,
- 6) odmowy przesłania właściwym władzom nadzorczym państwa goszczącego zawiadomienia,
- 7) odmowy powiadomienia właściwych władz nadzorczych państwa goszczącego,
- 8) zakazania instytucji finansowej prowadzenia działalności na terenie państwa goszczącego,
- 9) nakazania bankowi wstrzymania wypłat z zysku,
- 10) nakazania wstrzymania tworzenia nowych jednostek organizacyjnych banku, oddziału banku zagranicznego lub oddziału instytucji kredytowej,
- 11) zawieszenia w czynnościach członków zarządu banku lub instytucji finansowej,
- 12) ograniczenia zakresu działalności banku, oddziału banku zagranicznego lub oddziału instytucji kredytowej,

- 13) nałożenia kary finansowej na bank, oddział banku zagranicznego, oddział instytucji kredytowej lub instytucję finansową,
- 14) likwidacji banku lub oddziału banku zagranicznego,
- 15) określenia zakresu uprawnień likwidatora lub innej osoby wyznaczonej przez właściwe władze nadzorcze państwa członkowskiego do przeprowadzenia likwidacji instytucji kredytowej,
- 16) odwołania członka zarządu banku,
- 17) nałożenia na członków zarządu banku lub instytucji finansowej oraz na władze oddziału instytucji kredytowej kary pieniężnej,
- 18) zakazania udzielania lub ograniczenia udzielania kredytów i pożyczek pieniężnych akcjonariuszom (członkom) oraz członkom zarządu, rady nadzorczej i pracownikom banku,
- 19) żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia,
- 20) ustanowienia i odwołania kuratora,
- 21) ustanowienia zarządu komisarycznego,
- 22) przejęcia banku przez inny bank za zgodą banku przejmującego,
- 23) wystąpienia do Rady Ministrów o likwidację banku państwowego,

24) odwołania likwidatora banku wyznaczonego przez bank,

25) zawieszenia działalności banku

– mają moc ostatecznych decyzji administracyjnych i podlegają natychmiastowemu wykonaniu.

3. O ile ustawa nie stanowi inaczej, termin wydania określonych w niej opinii wynosi 30 dni.”;

2) w art. 105 w ust. 1 w pkt 2:

a) lit. a otrzymuje brzmienie:

„a) Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie nadzoru sprawowanego na podstawie niniejszej ustawy i ustawy z dnia 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr ..., poz. ...), pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie, o którym mowa w art. 139 ust. 1 pkt 2, oraz osób upoważnionych uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie określonym w tym upoważnieniu.”,

b) uchyla się lit. g i j;

3) w art. 131 uchyla się ust. 4-6;

4) po art. 131 dodaje się art. 131a w brzmieniu:

„Art. 131a. 1. Banki są obowiązane do wnoszenia wpłat z tytułu nadzoru bankowego, stanowiących iloczyn sumy aktywów bilansowych banków i stawki nie przekraczającej 0,024%.

2. Należności z tytułu wpłat na finansowanie kosztów nadzoru, o których mowa w ust. 1, podlegają egzekucji w trybie przepisów o postępowaniu egzekucyjnym w administracji.
 3. Prezes Rady Ministrów określa, w drodze rozporządzenia, terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat, o których mowa w ust. 1, uwzględniając zapewnienie skuteczności sprawowanego nadzoru.
 4. W przypadku niedotrzymania terminu uiszczania wpłat, ustalonego na podstawie ust. 3, pobiera się odsetki w wysokości odsetek ustawowych.”;
- 5) w art. 133 ust. 3 i 4 otrzymują brzmienie:
- „3. Czynności kontrolne podejmowane przez pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego są wykonywane po okazaniu upoważnienia wydanego przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego oraz legitymacji służbowej.
 4. Komisja Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski oraz osoby wykonujące czynności nadzoru bankowego nie ponoszą odpowiedzialności za szkodę wynikłą ze zgodnego z przepisami ustaw działania lub zaniechania, które pozostaje w związku ze sprawowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego nadzorem nad działalnością banków, oddziałów i przedstawicielstw banków zagranicznych, oddziałów instytucji kredytowych oraz nadzorem wykonywanym na podstawie przepisów ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych

instrumentach płatniczych, nad instytucjami pieniądza elektronicznego i oddziałami zagranicznych instytucji pieniądza elektronicznego.”;

6) w art. 135 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Zlecenie badania określonego w ust. 1 może zostać udzielone także bezpośrednio przez Komisję Nadzoru Finansowego. Koszty badania ponosi wówczas Komisja, z zastrzeżeniem ust. 3.”;

7) w art. 141h:

a) uchyla się ust. 2,

b) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Jeżeli w wyniku badania zleconego przez Komisję Nadzoru Finansowego nie stwierdzono wątpliwości, o których mowa w ust. 3, koszt badania ponosi Komisja.”;

8) użyte w art. 4 w ust. 1 w pkt 8 w lit. b i w pkt 15 w lit. b, w art. 4a, w art. 6a w ust. 1 w pkt 1 w lit. k i w ust. 3, w art. 6c w ust. 1 w pkt 1 i 2 oraz w ust. 2-6, w art. 6d w ust. 1, w ust. 4 w zdaniu wstępnym i w pkt 2, w art. 14 w ust. 1, w art. 17 w ust. 3, w art. 19, w art. 22 w ust. 3, w art. 22a w ust. 2, w art. 22b w ust. 1-5, w art. 22c w ust. 2, w art. 25 w ust. 1, 2, 4 i 6-9, w art. 26a w ust. 1 i 4-6, w art. 28 w ust. 1, w art. 30 w ust. 1a i w ust. 4, w art. 30a, w art. 31 w ust. 1 w zdaniu wstępnym, w ust. 2 w pkt 3 i w ust. 4, w art. 32 w ust. 5, w art. 33 w ust. 1 w zdaniu wstępnym i w ust. 2, w art. 34 w ust. 1 i 2, w art. 35, w art. 36 w ust. 1, w art. 37, w art. 39 w ust. 1, w art. 40 w ust. 1, 4 i 8, w art. 40a w ust. 2, w art. 42 w ust. 1, w art. 44 w zdaniu wstępnym, w art. 48c w ust. 1, 3 i 4, w art. 48d w ust. 1 w zdaniu wstępnym i w ust. 2, w art. 48e-48g, w art. 48h w ust. 1 w pkt 6, w ust. 2, 2a i 3-5, w art. 48l, w art. 48ł, w art. 53

w ust. 4, w art. 71 w ust. 3 w pkt 6 i w ust. 4-6, w art. 79b w ust. 1, w art. 92b w ust. 3, w art. 110 w pkt 3, w art. 122 w ust. 3, w art. 124 w ust. 1 i 2, w art. 124a, w art. 127 w ust. 1 w pkt 3 w lit. c, w ust. 3 w pkt 2 w zdaniu wstępnym i w pkt 2 w lit. a, b i d, w pkt 3 oraz w ust. 4-7, w art. 128 w ust. 1 w pkt 2 i w ust. 2-6, w art. 128a-128c, w art. 129 w ust. 3, w art. 131 w ust. 1, w art. 132, w art. 133 w ust. 2 w pkt 6 i w ust. 4, w art. 134 w ust. 2, w art. 135 w ust. 1 i 3, w art. 136 w ust. 1 w zdaniu wstępnym, w art. 137 w zdaniu wstępnym, w art. 138 w ust. 1 w zdaniu wstępnym oraz w ust. 2-5, w ust. 6 w pkt 4 i w ust. 6a-6d, w art. 139 w ust. 1 w pkt 1 i 3, w art. 140, w art. 140a w ust. 1 w zdaniu wstępnym i w ust. 2, w art. 140b i 140c, w art. 141 w ust. 1 i 4, w art. 141a w ust. 1 w zdaniu wstępnym oraz w ust. 2-5, w art. 141b, w art. 141c w ust. 2 i 3, w art. 141d w ust. 2, w art. 141e, w art. 141f w ust. 3 i 4, w art. 141g w ust. 1 w zdaniu wstępnym oraz w ust. 2 i 5, w art. 141h w ust. 1 i 3 w zdaniu wstępnym, w art. 141i w ust. 1 i 4, w art. 141j, w art. 141k w ust. 3 i 4, w art. 141l, w art. 142 w ust. 1-3, w art. 143 w ust. 1 w zdaniu wstępnym i w ust. 2, w art. 144 w ust. 1 i w ust. 7-10, w art. 145 w ust. 1, 2a i 5, w art. 146 w ust. 3, w art. 147 w ust. 1 w zdaniu wstępnym i w ust. 2, w art. 148 w ust. 1 w zdaniu wstępnym i w ust. 3, w art. 153 w ust. 1, w art. 154 w pkt 2 i 3, w art. 155 w ust. 2, w art. 156a, w art. 157, w art. 157a-157d, w art. 158 w ust. 1, 3 i 5 i w art. 171 w ust. 6 i 7 w różnych przypadkach wyrazy „Komisja Nadzoru Bankowego” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”.

Art. 35. W ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2003 r. Nr 99, poz. 919 oraz z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 i Nr 267, poz. 2258) użyte w art. 11, w art. 22 w ust. 4 i 5, w art. 24 w ust. 6, w art. 27 w ust. 2, w art. 28, w art. 29 w ust. 2, w art. 30 w pkt 3, w art. 31 w ust. 2, w art. 32 w ust. 2 i 3, w art. 33 w ust. 1 oraz w art. 34 w ust. 3 i 4 w różnych przypadkach wyrazy „Komisja Nadzoru Bankowego” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”.

Art. 36. W ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. o Narodowym Banku Polskim (Dz. U. z 2005 r. Nr 1, poz. 2 i Nr 167, poz. 1398) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 11 w ust. 2 skreśla się wyrazy „Komisji Nadzoru Bankowego”;
- 2) uchyla się rozdział 4;
- 3) art. 55 otrzymuje brzmienie:

„Art. 55. Pracownicy NBP oraz członkowie Rady i organów opiniodawczo-doradczych przy Zarządzie NBP są obowiązani do nieujawniania osobom nieupoważnionym informacji, z którymi zapoznali się w trakcie wykonywania swoich obowiązków, w tym informacji objętych tajemnicą bankową na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.¹⁹⁾), informacji objętych ochroną na podstawie przepisów dotyczących ochrony informacji niejawnych, jak również innych informacji chronionych ustawowo. Obowiązek ten trwa również po rozwiązaniu stosunku pracy, a także po ustaniu członkostwa w Radzie lub wspomnianych wyżej organach.”

Art. 37. W ustawie z dnia 4 września 1997 r. o działach administracji rządowej (Dz. U. z 2003 r. Nr 159, poz. 1548, z późn. zm.²⁰⁾) w art. 12:

1) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Dział instytucje finansowe obejmuje sprawy funkcjonowania rynku finansowego, w tym sprawy banków, zakładów ubezpieczeń, funduszy inwestycyjnych i innych instytucji wykonujących działalność na tym rynku.”;

2) skreśla się ust. 3.

Art. 38. W ustawie z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych (Dz. U. Nr 137, poz. 887, z późn. zm.²¹⁾) użyte w art. 39 w ust. 2, w art. 50 w ust. 3 i 9 oraz w art. 73 w ust. 3 w pkt 2 w różnych przypadkach wyrazy „Komisja Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”.

Art. 39. W ustawie z dnia 24 maja 2000 r. o Krajowym Rejestrze Karnym (Dz. U. Nr 50, poz. 580, z późn. zm.²²⁾) w art. 6 w ust. 1 pkt 7b otrzymuje brzmienie:

„7b) Przewodniczącemu Komisji Nadzoru Finansowego lub upoważnionemu przez niego przedstawicielowi, w związku z wykonywaniem czynności w ramach nadzoru sprawowanego przez Komisję Nadzoru Finansowego,”.

Art. 40. W ustawie z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe” (Dz. U. Nr 84, poz. 948, z późn. zm.²³⁾) w art. 61 w ust. 3 wyrazy „Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”.

Art. 41. W ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 121, poz. 1019 i Nr 183, poz. 1537 i 1538) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 2 w pkt 10 wyrazy „Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”;
- 2) w art. 28 w ust. 3 i w art. 43 w ust. 3 wyrazy „Dzienniku Urzędowym Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się wyrazami „Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego”.

Art. 42. W ustawie z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2003 r. Nr 153, poz. 1505, z późn. zm.²⁴⁾) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 2 w pkt 8 wyrazy „Komisję Nadzoru Bankowego” zastępuje się wyrazami „Komisję Nadzoru Finansowego”;
- 2) w art. 21 w ust. 3:
 - a) pkt 1 i 2 otrzymują brzmienie:
 - „1) Narodowy Bank Polski w odniesieniu do podmiotów prowadzących działalność kantorową;
 - 2) Komisja Nadzoru Finansowego w stosunku do banków i oddziałów banków zagranicznych, zakładów ubezpieczeń i głównych oddziałów zagranicznych zakładów ubezpieczeń oraz w stosunku do firm inwestycyjnych i banków powierniczych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz podmiotów, o których mowa w art. 71 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

zagranicznych osób prawnych prowadzących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską w zakresie obrotu towarami giełdowymi, towarowych domów maklerskich w rozumieniu ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, jak również w stosunku do funduszy inwestycyjnych, towarzystw funduszy inwestycyjnych i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.;"

b) uchyla się pkt 3;

3) w art. 33 w ust. 2:

a) pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego lub osób przez niego upoważnionych – wyłącznie w sprawach związanych z wykonywaniem nadzoru bankowego, w sprawach związanych z wykonywaniem nadzoru nad działalnością ubezpieczeniową oraz w stosunku do firm inwestycyjnych i banków powierniczych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz podmiotów, o których mowa w art. 71 ust. 1 tej ustawy, zagranicznych osób prawnych prowadzących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską w zakresie obrotu towarami giełdowymi, towarowych domów maklerskich w rozumieniu ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych oraz w stosunku do funduszy inwestycyjnych, towarzystw funduszy inwestycyjnych i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.;"

b) uchyla się pkt 5 i 8.

Art. 43. W ustawie z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (Dz. U. Nr 119, poz. 1252, z późn. zm.²⁵⁾) użyte w art. 5 w ust. 2 i 4, w art. 5a w ust. 1, w art. 6 w ust. 1 w zdaniu wstępnym i w ust. 3, w art. 12 w ust. 3, w art. 15 w ust. 5, w art. 16 w ust. 2, 3, 4a i 4b, w art. 19 w ust. 2 w pkt 6, w art. 23 w ust. 4 oraz w art. 39 w ust. 1 w różnych przypadkach wyrazy „Komisja Nadzoru Bankowego” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”.

Art. 44. W ustawie z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2005 r. Nr 244, poz. 2080) w art. 100a w ust. 1 pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) Komisja Nadzoru Finansowego;”.

Art. 45. 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.²⁶⁾) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 19 pkt 13a otrzymuje brzmienie:

„13a) Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego lub upoważniony przez niego przedstawiciel;”;

2) w art. 20 w ust. 1:

a) pkt 6 otrzymuje brzmienie:

„6) Komisja Nadzoru Finansowego;”,

b) uchyla się pkt 7 i 9.

Art. 46. W ustawie z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami (Dz. U. Nr 123, poz. 1351, z późn. zm.²⁷⁾) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 13 w ust. 3 w pkt 2 wyrazy „Komisję Papierów Wartościowych i Giełd, zwaną dalej „KPWiG”” zastępuje się wyrazami „Komisję Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „KNF””;
- 2) w art. 15 w ust. 2, w art. 16 w ust. 4 i w art. 27 w ust. 4 wyraz „KPWiG” zastępuje się wyrazem „KNF”.

Art. 47. W ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178, z 2003 r. Nr 228, poz. 2260 oraz z 2004 r. Nr 91, poz. 870 i Nr 173, poz. 1808) w art. 40a wyrazy „Komisję Nadzoru Bankowego” zastępuje się wyrazami „Komisję Nadzoru Finansowego”.

Art. 48. W ustawie z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz. U. Nr 169, poz. 1385 oraz z 2004 r. Nr 91, poz. 870 i Nr 96, poz. 959) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 36 w ust. 1 wyrazy „Komisji Nadzoru Bankowego, zwanej dalej „KNB”” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego, zwanej dalej „KNF””;
- 2) w art. 43 w ust. 3 i 4 wyrazy „Generalnego Inspektora Nadzoru Bankowego” zastępuje się wyrazami „Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego”;
- 3) w art. 49 w ust. 1 wyraz „KNB” zastępuje się wyrazami „organu nadzoru”;
- 4) w art. 36 w ust. 3 i 5, w art. 43 w ust. 1 w zdaniu wstępnym i w ust. 5 w pkt 1, w art. 44, w art. 47 w ust. 3 w pkt 2 i w ust. 5, w art. 48 w zdaniu wstępnym, w art. 49 w ust. 2-4, w art. 51 w ust. 4 i 6, w art. 53 w ust. 1 oraz w art. 54 w ust. 2 wyraz „KNB” zastępuje się wyrazem „KNF”.

Art. 49. W ustawie z dnia 23 listopada 2002 r. o Sądzie Najwyższym (Dz. U. Nr 240, poz. 2052 oraz z 2004 r. Nr 25, poz. 219) w art. 60 § 2 otrzymuje brzmienie:

„§ 2. Z wnioskiem, o którym mowa w § 1, mogą wystąpić również Rzecznik Praw Obywatelskich i Prokurator Generalny oraz, w zakresie swojej właściwości, Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego.”.

Art. 50. W ustawie z dnia 14 lutego 2003 r. o udostępnianiu informacji gospodarczych (Dz. U. Nr 50, poz. 424 oraz z 2004 r. Nr 68, poz. 623 i Nr 116, poz. 1203) w art. 16 w ust. 1 pkt 8 otrzymuje brzmienie:

„8) Przewodniczący Komisji – w zakresie nadzoru wykonywanego przez Komisję Nadzoru Finansowego;”.

Art. 51. W ustawie z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. Nr 60, poz. 535, z późn. zm.²⁸⁾) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) użyte w art. 53 w ust. 4 i 5, w art. 316 w ust. 3, w art. 320 w pkt 7 oraz w art. 376 w ust. 1 w różnych przypadkach wyrazy „Komisja Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”;
- 2) użyte w art. 426 w ust. 1, w art. 427 w ust. 1, w art. 432, w art. 436 w ust. 2, w art. 437 w ust. 2 i 3 oraz w art. 443 w ust. 1 w różnych przypadkach wyrazy „Komisja Nadzoru Bankowego” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”;
- 3) w art. 471 wyrazy „Komisja Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych” zastępuje się wyrazami „Komisja Nadzoru Finansowego”.

Art. 52. W ustawie z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 65, poz. 594 i Nr 217, poz. 2124 oraz z 2004 r. Nr 91, poz. 870) w art. 2 w ust. 3 i w art. 10 w ust. 6 wyrazy „Komisji Nadzoru Bankowego” zastępuje się wyrazami „Komisji Nadzoru Finansowego”.

Art. 53. W ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. Nr 124, poz. 1151, z późn. zm.²⁹⁾) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2:

a) pkt 7 otrzymuje brzmienie:

„7) organ nadzoru – Komisję Nadzoru Finansowego;”

b) pkt 14 otrzymuje brzmienie:

„14) Urząd – Urząd Komisji Nadzoru Finansowego;”

2) w art. 19 w ust. 2 uchyla się pkt 14;

3) w art. 25 w ust. 2 wyrazy „Polskiego Biura Ubezpieczycieli Komunikacyjnych lub Rzecznika Ubezpieczonych” zastępuje się wyrazami „lub Polskiego Biura Ubezpieczycieli Komunikacyjnych”;

4) w art. 203 uchyla się ust. 1 i 2.

Art. 54. W ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych (Dz. U. Nr 124, poz. 1152, z późn. zm.³⁰⁾) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2 pkt 6 otrzymuje brzmienie:

„6) organ nadzoru – Komisja Nadzoru Finansowego, o której mowa w ustawie z dnia ... o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr ... , poz. ...);”

2) w art. 104 w ust. 1 uchyla się pkt 6.

Art. 55. W ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych (Dz. U. Nr 124, poz. 1153, z późn. zm.³¹⁾) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w tytule ustawy skreśla się wyrazy „oraz Rzeczniku Ubezpieczonych”;
- 2) skreśla się oznaczenie „Rozdział 1” i tytuł „Przepisy ogólne”;
- 3) uchyla się art. 1;
- 4) w art. 2 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Organem nadzoru jest Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „Komisją”.”;
- 5) art. 4 otrzymuje brzmienie:

„Art. 4. 1. W celu realizacji ustawowych zadań organ nadzoru współpracuje w szczególności z Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz organami nadzoru innych państw.

2. Komisja współpracuje z Szefem Krajowego Centrum Informacji Kryminalnych w zakresie niezbędnym do realizacji jego zadań ustawowych.”;
- 6) uchyla się art. 5 i 6;
- 7) skreśla się oznaczenie „Rozdział 2” i tytuł „Organizacja i zasady działania Komisji”;
- 8) uchyla się art. 7 oraz art. 9-13;
- 9) w art. 14 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Prezes Rady Ministrów określi, w drodze rozporządzenia, terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat, o których mowa w ust. 1,

uwzględniając zapewnienie skuteczności
sprawowanego nadzoru.”;

- 10) uchyla się art. 15 i 16;
- 11) uchyla się art. 18;
- 12) uchyla się rozdział 3.

Art. 56. W ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o pośrednictwie ubezpieczeniowym (Dz. U. Nr 124, poz. 1154, z 2004 r. Nr 96, poz. 959 oraz z 2005 r. Nr 48, poz. 447 i Nr 167, poz. 1396) w art. 11 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Do przeprowadzania kontroli spełnienia obowiązku zawarcia umowy ubezpieczenia, o którym mowa w ust. 3, uprawniona jest Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „organem nadzoru”.”.

Art. 57. W ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych (Dz. U. Nr 116, poz. 1205 oraz z 2005 r. Nr 183, poz. 1538) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2 pkt 16 otrzymuje brzmienie:

„16) organ nadzoru – Komisję Nadzoru Finansowego, o której mowa w ustawie z dnia ... o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr ..., poz. ...);”;

2) art. 16 otrzymuje brzmienie:

„Art. 16. Nadzór nad prowadzeniem IKE przez instytucje finansowe sprawuje organ nadzoru.”;

3) w art. 17:

a) w ust. 1 wyrazy „właściwym organom nadzoru” zastępuje się wyrazami „organowi nadzoru”,

b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Organ nadzoru jest obowiązany do sporządzenia i przekazania ministrowi właściwemu do spraw zabezpieczenia społecznego półrocznej i rocznej informacji zbiorczej o IKE prowadzonych przez nadzorowane instytucje finansowe, w terminie do dnia 15 sierpnia za ostatnie półrocze i do dnia 15 lutego za rok poprzedni.”.

Art. 58. W ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. Nr 116, poz. 1207 oraz z 2005 r. Nr 143, poz. 1202) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2 pkt 14 otrzymuje brzmienie:

„14) organ nadzoru – Komisję Nadzoru Finansowego, o której mowa w ustawie z dnia o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr ..., poz. ...);”;

2) w art. 36 w ust. 6:

a) pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) art. 2 pkt 3, 4 i 6, organ nadzoru podejmuje przewidziane prawem czynności nadzorcze;”;

b) uchyla się pkt 2;

3) w art. 37 uchyla się ust. 1.

Art. 59. W ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 183, poz. 1537 i 1538 i Nr 184, poz. 1539) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2 pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„4) Komisji – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;”;

- 2) w art. 228 w ust. 6 wyrazy „Dzienniku Urzędowym Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się wyrazami „Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego”;

Art. 60. W ustawie z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego (Dz. U. Nr 83, poz. 719) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 3:
 - a) pkt 17 otrzymuje brzmienie:

„17) krajowy organ nadzoru – Komisja Nadzoru Finansowego,”
 - b) w pkt 21 w lit. a wyrazy „krajowe organy nadzoru” zastępuje się wyrazami „krajowy organ nadzoru”;
- 2) w art. 4 ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. W innych przypadkach niż określone w ust. 5 podmiotem wiodącym jest podmiot regulowany wchodzący w skład konglomeratu finansowego, wskazany przez koordynatora w drodze decyzji.”;
- 3) w art. 8 w ust. 2 wyrazy „podmioty regulowane, które uzyskały zezwolenie na wykonywanie działalności wydane przez krajowe organy nadzoru” zastępuje się wyrazami „podmioty regulowane podlegające nadzorowi sprawowanemu przez krajowy organ nadzoru”;
- 4) w art. 11 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Krajowy organ nadzoru może nakazać, w drodze decyzji skierowanej do podmiotu regulowanego o największej sumie bilansowej w najistotniejszym sektorze finansowym, wydanej po zasięgnięciu opinii zainteresowanych organów, utworzenie na terytorium

Rzeczypospolitej Polskiej przez podmiot wiodący lub inny podmiot wchodzący w skład tego konglomeratu finansowego, dominującego podmiotu nieregulowanego, pod rygorem zastosowania środków określonych w regulacjach sektorowych w stosunku do podmiotu regulowanego.”;

5) art. 14 otrzymuje brzmienie:

„Art. 14. Krajowy organ nadzoru dokonuje nie rzadziej niż raz w roku kalendarzowym przeglądu sektorów finansowych, w celu identyfikowania grup spełniających kryteria, o których mowa w art. 4 ust. 1.”;

6) uchyla się art. 15-18;

7) w art. 19 zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„Nadzór uzupełniający jest realizowany przez podmioty regulowane podlegające nadzorowi sprawowanemu przez krajowy organ nadzoru.”;

8) w art. 22 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Koordynator może zobowiązać podmioty regulowane wchodzące w skład konglomeratu finansowego do utrzymywania funduszy własnych na poziomie zapewniającym pokrycie niedoboru funduszy własnych konglomeratu finansowego pozycjami, które mogą zostać uznane za składniki funduszy własnych na podstawie regulacji sektorowych.”;

9) w art. 23 w zdaniu wstępnym wyrazy „krajowych organów nadzoru” zastępuje się wyrazami „krajowego organu nadzoru”;

10) w art. 27:

a) w ust. 2 wyrazy „krajowych organów nadzoru” zastępuje się wyrazami „krajowego organu nadzoru”,

- b) w ust. 3 wyrazy „krajowym organom nadzoru” zastępuje się wyrazami „krajowemu organowi nadzoru”;
- 11) w art. 31:
- a) w ust. 3 wyrazy „właściwe krajowe organy nadzoru w drodze decyzji wydanych” zastępuje się wyrazami „krajowy organ nadzoru w drodze decyzji wydanej”,
 - b) ust. 5 otrzymuje brzmienie:
„5. W przypadku gdy krajowy organ nadzoru samodzielnie jako koordynator albo na wniosek koordynatora zagranicznego nie określi progu, o którym mowa w ust. 2 i 3, za znaczącą uznaje się każdą transakcję wewnątrzgrupową, której wartość przekracza 5% wartości wymogu z tytułu adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego.”;
- 12) w art. 32 w ust. 1 wyrazy „Podmioty regulowane, które uzyskały zezwolenie na wykonywanie działalności wydane przez krajowe organy nadzoru” zastępuje się wyrazami „Podmioty regulowane podlegające nadzorowi sprawowanemu przez krajowy organ nadzoru”;
- 13) w art. 34 w zdaniu wstępnym wyrazy „krajowych organów nadzoru” zastępuje się wyrazami „krajowego organu nadzoru”;
- 14) w art. 37 w ust. 1 wyrazy „Podmioty regulowane, które uzyskały zezwolenie na wykonywanie działalności wydane przez krajowe organy nadzoru” zastępuje się wyrazami „Podmioty regulowane podlegające nadzorowi sprawowanemu przez krajowy organ nadzoru”;

- 15) w art. 39 w ust. 3 w zdaniu wstępnym wyrazy „krajowych organów nadzoru” zastępuje się wyrazami „krajowego organu nadzoru”;
- 16) w art. 40 ust. 1 otrzymuje brzmienie:
„1. W przypadku gdy podmioty objęte nadzorem uzupełniającym wchodzi w skład konglomeratu finansowego, który posiada koordynatora zagranicznego, krajowy organ nadzoru, na wniosek koordynatora zagranicznego, wydaje decyzje określające rodzaje ryzyka, którego znacząca koncentracja objęta jest obowiązkiem sprawozdawczym na poziomie konglomeratu finansowego, oraz kryteria uznawania koncentracji ryzyka za znaczącą.”;
- 17) w art. 42 wyrazy „Podmioty regulowane, które uzyskały zezwolenie na wykonywanie działalności wydane przez krajowe organy nadzoru” zastępuje się wyrazami „Podmioty regulowane podlegające nadzorowi sprawowanemu przez krajowy organ nadzoru”;
- 18) w art. 45 wyrazy „Podmioty regulowane, które uzyskały zezwolenie na wykonywanie działalności wydane przez krajowe organy nadzoru” zastępuje się wyrazami „Podmioty regulowane podlegające nadzorowi sprawowanemu przez krajowy organ nadzoru”;
- 19) art. 47 otrzymuje brzmienie:
„Art. 47. Jeżeli podmiot wiodący ma siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, koordynatorem jest krajowy organ nadzoru.”;
- 20) uchyla się art. 48;

21) art. 49-51 otrzymują brzmienie:

„Art. 49. Jeżeli w konglomeracie finansowym jest kilka dominujących podmiotów nieregulowanych mających siedziby w państwach członkowskich i w każdym z tych państw ma swoją siedzibę co najmniej jeden podmiot regulowany, koordynatorem jest krajowy organ nadzoru, sprawujący nadzór nad podmiotem regulowanym wykazującym największą sumę bilansową, jeżeli podmioty regulowane należą do tego samego sektora finansowego, a w przypadku gdy podmioty regulowane należą do różnych sektorów finansowych – nad podmiotem regulowanym prowadzącym działalność w najistotniejszym sektorze finansowym.

Art. 50. Jeżeli podmiotem wiodącym jest dominujący podmiot nieregulowany, mający siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim, i wszystkie podmioty regulowane będące podmiotami zależnymi od tego podmiotu wiodącego mają siedziby poza tym państwem członkowskim, koordynatorem jest krajowy organ nadzoru, jeżeli sprawuje nadzór nad podmiotem regulowanym o największej sumie bilansowej w najistotniejszym sektorze finansowym, wchodzącym w skład konglomeratu finansowego.

Art. 51. Jeżeli w konglomeracie finansowym nie ma podmiotu wiodącego, w rozumieniu art. 4 ust. 5 i 6, oraz jeżeli na podstawie art. 47-50 nie można ustalić koordynatora, koordynatorem jest krajowy organ nadzoru, jeżeli sprawuje

nadzór nad podmiotem regulowanym o największej sumie bilansowej w najistotniejszym sektorze finansowym.”;

22) w art. 54 w pkt 1 skreśla się wyrazy „krajowym i”;

23) art. 56 otrzymuje brzmienie:

„Art. 56. 1. Krajowy organ nadzoru współpracuje z zagranicznymi organami nadzoru, w tym przekazuje informacje niezbędne do wykonywania zadań związanych z nadzorem uzupełniającym, z zachowaniem przepisów o tajemnicy zawodowej zawartych w regulacjach sektorowych.

2. Krajowy organ nadzoru może przekazywać zagranicznym organom nadzoru wszelkie informacje niezbędne do wykonywania zadań wynikających z ustawy oraz z zakresu nadzoru uzupełniającego.”;

24) w art. 57 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Jeżeli wymaga tego wykonywanie zadań w zakresie nadzoru uzupełniającego, krajowy organ nadzoru może, zgodnie z przepisami regulacji sektorowych, przekazywać informacje, o których mowa w ust. 1, bankom centralnym Europejskiego Systemu Banków Centralnych oraz Europejskiemu Bankowi Centralnemu.”;

25) w art. 58:

a) w ust. 1 wyrazy „krajowe organy nadzoru, przed ich podjęciem, zwracają się” zastępuje się wyrazami „krajowy organ nadzoru, przed ich podjęciem, zwraca się”,

b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. W nagłych lub szczególnie uzasadnionych przypadkach krajowy organ nadzoru, wydając decyzje, o których mowa w ust. 1, lub podejmując inne czynności w ramach nadzoru uzupełniającego, może odstąpić od wystąpienia do zagranicznych organów nadzoru o przekazanie informacji. O decyzjach podjętych bez wystąpienia o informację krajowy organ nadzoru informuje zagraniczne organy nadzoru bezzwłocznie.”;

26) uchyla się art. 59;

27) w art. 61:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Krajowy organ nadzoru, samodzielnie, jeżeli jest koordynatorem albo na wniosek koordynatora zagranicznego, podejmuje w stosunku do podmiotów regulowanych, nad którymi sprawuje nadzór zgodnie z regulacjami sektorowymi, środki określone w regulacjach sektorowych, przysługujące w przypadku stwierdzenia naruszeń przez podmioty regulowane regulacji sektorowych.”,

b) w ust. 2 wyrazy „krajowe organy nadzoru” zastępują się wyrazami „krajowy organ nadzoru”.

Art. 61. W ustawie z dnia 7 lipca 2005 r. o dopłatach do ubezpieczeń upraw rolnych i zwierząt gospodarskich (Dz. U. Nr 150, poz. 1249) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 8 w ust. 4 pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3) przedstawiciel Komisji Nadzoru Finansowego;”;

2) w art. 9 w ust. 4 pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3) opinię Komisji Nadzoru Finansowego o sytuacji finansowej zakładu ubezpieczeń;”.

Art. 62. W ustawie z dnia 27 lipca 2005 r. o przeprowadzaniu konkursów na stanowiska kierowników centralnych urzędów administracji rządowej, prezesów agencji państwowych oraz prezesów zarządów państwowych funduszy celowych (Dz. U. Nr 163, poz. 1362 i Nr 267, poz. 2258) w art. 1 w ust. 2 uchyla się pkt 14 i 28.

Art. 63. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr 183, poz. 1537) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) art. 3 otrzymuje brzmienie:

„Art. 3. Organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym oraz 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, jest Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „Komisją”.
- 2) tytuł rozdziału 2 otrzymuje brzmienie:

„Zasady działania Komisji”;
- 3) uchyla się art. 6;
- 4) w art. 7 uchyla się ust. 4;
- 5) uchyla się art. 8-10;
- 6) w art. 12 uchyla się ust. 1 i 3;
- 7) w art. 13 uchyla się ust. 3;
- 8) uchyla się art. 14-16;
- 9) w art. 17 uchyla się ust. 7;
- 10) uchyla się art. 18;

11) w art. 23:

a) uchyla się ust. 1,

b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Zasady i tryb udzielania informacji, o których mowa w ust. 2, określa porozumienie Komisji z Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.”.

Art. 64. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 3:

a) pkt 35 otrzymuje brzmienie:

„35) Komisji – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego, o której mowa w ustawie z dnia ... o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr ..., poz. ...)”,

b) pkt 41 otrzymuje brzmienie:

„41) Przewodniczącym Komisji – rozumie się przez to Przewodniczącą Komisji, o której mowa w ustawie z dnia o nadzorze nad rynkiem finansowym”;

2) w art. 111 w ust. 2 w zdaniu wstępnym skreśla się wyraz „dodatkowo”;

3) w art. 114 w ust. 3 skreśla się wyrazy „za pośrednictwem Komisji Nadzoru Bankowego”;

4) w art. 123 w ust. 2 skreśla się wyrazy „za pośrednictwem Komisji Nadzoru Bankowego”;

5) użyte w art. 44 w ust. 2, w art. 128 w ust. 4, w art. 129 w ust. 6, w art. 167 w ust. 8, w art. 169 w ust. 5, w art. 171 w ust. 4, w art. 172 w ust. 4 oraz w art. 174

w ust. 3 w różnych przypadkach wyrazy „Dziennik Urzędowy Komisji Papierów Wartościowych i Giełd” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „Dziennik Urzędowy Komisji Nadzoru Finansowego”.

Art. 65. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539) w art. 4 pkt 23 i 24 otrzymują brzmienie:

- „23) Komisji – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego, o której mowa w ustawie z dnia ... o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr ..., poz. ...);
- 24) Przewodniczącym Komisji – rozumie się przez to Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, o którym mowa w ustawie z dnia ... o nadzorze nad rynkiem finansowym”.

Rozdział 5

Przepisy przejściowe, dostosowujące i końcowe

Art. 66. 1. Z dniem wejścia w życie ustawy znosi się następujące centralne organy administracji rządowej:

- 1) Komisję Papierów Wartościowych i Giełd;
 - 2) Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.
2. Z dniem wejścia w życie ustawy wygasają kadencje:
- 1) Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd;

2) Przewodniczącego Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.

3. Z dniem wejścia w życie ustawy likwiduje się urzędy obsługujące Komisję Papierów Wartościowych i Giełd oraz Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.

Art. 67. Z dniem wejścia w życie ustawy:

- 1) likwiduje się Rzecznika Ubezpieczonych;
- 2) wygasa kadencja Rzecznika Ubezpieczonych;
- 3) likwiduje się Biuro Rzecznika Ubezpieczonych.

Art. 68. Z dniem 31 grudnia 2006 r.:

- 1) znosi się Komisję Nadzoru Bankowego;
- 2) likwiduje się Generalny Inspektorat Nadzoru Bankowego.

Art. 69. 1. Z dniem wejścia w życie ustawy Komisja Nadzoru Finansowego wykonuje zadania należące dotychczas do znoszonych organów, o których mowa w art. 66 ust. 1, oraz do Rzecznika Ubezpieczonych.

2. Od dnia 1 stycznia 2007 r. Komisja Nadzoru Finansowego wykonuje zadania należące dotychczas do Komisji Nadzoru Bankowego.

Art. 70. Postępowania wszczęte i niezakończone przed znoszonymi organami, o których mowa w art. 66 ust. 1, toczą się przed Komisją Nadzoru Finansowego.

Art. 71. 1. Sprawy prowadzone przez Rzecznika Ubezpieczonych toczą się przed Komisją Nadzoru Finansowego.

2. Postępowania toczące się przed sądem polubownym przy Rzeczniku Ubezpieczonych prowadzone są przez sąd polubowny, o którym mowa w art. 18.

Art. 72. Postępowania wszczęte i niezakończone do dnia 31 grudnia 2006 r. przed Komisją Nadzoru Bankowego, z dniem 1 stycznia 2007 r. toczą się przed Komisją Nadzoru Finansowego.

Art. 73. Zezwolenia i inne decyzje, a także zalecenia wydane przez znoszone organy, o których mowa w art. 66 ust. 1 oraz art. 68 pkt 1, zachowują ważność do upływu określonych w nich terminów ważności, chyba że na podstawie odrębnych przepisów wcześniej zostaną zmienione lub utracą ważność.

Art. 74. 1. Należności i zobowiązania likwidowanych Urzędów, o których mowa w art. 66 ust. 3, oraz Biura Rzecznika Ubezpieczonych stają się, z zastrzeżeniem ust. 2, należnościami i zobowiązaniami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

2. Prawa i obowiązki wynikające z umów i porozumień zawartych przez likwidowane Urzędy, o których mowa w art. 66 ust. 3, oraz Biuro Rzecznika Ubezpieczonych lub na ich rzecz, przejmuje Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

Art. 75. 1. Prezes Rady Ministrów ustali, w drodze zarządzenia, przeznaczenie mienia będącego w posiadaniu likwidowanych Urzędów, o których mowa w art. 66 ust. 3, oraz Biura Rzecznika Ubezpieczonych.

2. Prezes Rady Ministrów, w porozumieniu z Prezesem Narodowego Banku Polskiego, ustali przeznaczenie, po dniu 31 grudnia 2006 r., mienia służącego do wykonywania zadań przez Generalny Inspektorat Nadzoru Bankowego i Komisję Nadzoru Bankowego.

Art. 76. Przewodniczący Komisji odpowiada za przeprowadzenie spisu z natury przejętego majątku oraz obciążających go zobowiązań.

Art. 77. 1. Z dniem utworzenia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, pracownicy likwidowanych urzędów, o których mowa w art. 66 ust. 3, a także pracownicy Biura Rzecznika Ubezpieczonych stają się pracownikami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

2. Do urzędników służby cywilnej likwidowanych urzędów, o których mowa w art. 66 ust. 3, stosuje się art. 54 ustawy z dnia 18 grudnia 1998 r. o służbie cywilnej (Dz. U. z 1999 r. Nr 49, poz. 483, z późn. zm.³²⁾).

3. Z dniem 1 stycznia 2007 r. pracownicy Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego stają się pracownikami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Art. 78. 1. Stosunek pracy pracowników, o których mowa w art. 77 ust. 1, wygasa z upływem 6 miesięcy od ostatniego dnia miesiąca, w którym powstał Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli nie otrzymają w tym terminie propozycji nowych warunków pracy i płacy lub jeżeli odmówią ich przyjęcia.

2. Stosunek pracy pracowników, o których mowa w art. 77 ust. 3, wygasa po upływie 6 miesięcy od dnia zlikwidowania Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego, jeżeli nie otrzymają w tym terminie propozycji nowych warunków pracy i płacy lub jeżeli odmówią ich przyjęcia.

3. Pełnomocnik do spraw organizacji Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego może zaproponować zatrudnienie urzędnikom służby cywilnej zatrudnionym w likwidowanych urzędach, o których mowa w art. 66 ust. 3, w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia ustawy.

4. W przypadku wygaśnięcia stosunku pracy, o którym mowa w ust. 1 i 2, pracownikom przysługują świadczenia przewidziane dla pracowników, z którymi stosunki pracy rozwiązuje się z powodu likwidacji urzędu.

Art. 79. 1. Pracownicy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, o których mowa w art. 77 ust. 1 i w art. 78 ust. 3, są obowiązani dostosować się do wymagań określonych w art. 15 w terminie 7 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy.

2. Pracownicy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, o których mowa w art. 77 ust. 3, są obowiązani dostosować się do wymagań określonych w art. 15 do dnia 31 lipca 2007 r.

Art. 80. 1. W okresie od dnia wejścia w życie ustawy do dnia 31 grudnia 2006 r. Komisja Nadzoru Bankowego działa na podstawie przepisów obowiązujących przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy.

2. W okresie od dnia wejścia w życie ustawy do dnia 31 grudnia 2006 r. Komisja Nadzoru Bankowego działa w składzie:

- 1) Przewodniczący Komisji – Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego albo wyznaczony przez niego Zastępca Przewodniczącego;
- 2) Zastępca Przewodniczącego Komisji – minister właściwy do spraw instytucji finansowych lub delegowany przez niego sekretarz lub podsekretarz stanu w urzędzie obsługującym ministra właściwego do spraw instytucji finansowych;
- 3) przedstawiciel Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej;
- 4) Prezes Zarządu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego;
- 5) Prezes Narodowego Banku Polskiego albo wyznaczony przez niego Wiceprezes Narodowego Banku Polskiego;
- 6) przedstawiciel ministra właściwego do spraw instytucji finansowych;
- 7) Generalny Inspektor Nadzoru Bankowego.

3. W okresie od dnia wejścia w życie ustawy do dnia 31 grudnia 2006 r. w posiedzeniach Komisji Nadzoru Bankowego uczestniczy

z głosem doradczym przedstawiciel Związku Banków Polskich w sprawach dotyczących regulacji nadzoru bankowego.

4. W okresie od dnia wejścia w życie ustawy do dnia 31 grudnia 2006 r. przedstawiciel Związku Banków Polskich może także uczestniczyć w posiedzeniach Komisji w sprawach określania zasad działania banków zapewniających bezpieczeństwo środków pieniężnych zgromadzonych przez klientów w bankach.

Art. 81. W okresie od dnia wejścia w życie ustawy do dnia 31 grudnia 2006 r. Komisja Nadzoru Finansowego i Komisja Nadzoru Bankowego przekazują sobie informacje w zakresie niezbędnym dla sprawowania nadzoru nad poszczególnymi sektorami rynku finansowego oraz nad konglomeratami finansowymi, a także dla współpracy z zagranicznymi organami nadzoru.

Art. 82. 1. Prezes Rady Ministrów powoła Pełnomocnika do spraw organizacji Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, określając zakres jego zadań i środki niezbędne do ich realizacji.

2. Pełnomocnik w okresie sprawowania swojej funkcji wykonuje zadania określone przez Prezesa Rady Ministrów w zarządzeniu o jego powołaniu.

Art. 83. Do czasu wydania przepisów wykonawczych na podstawie upoważnień zmienianych niniejszą ustawą zachowują moc przepisy dotychczasowe, nie dłużej jednak niż przez 12 miesięcy.

Art. 84. 1. Przepisy art. 1, art. 2, art. 3 ust. 1 oraz art. 4 i 5 w odniesieniu do nadzoru bankowego stosuje się od dnia 1 stycznia 2007 r.

2. Przepisy art. 27, art. 34 pkt 2, art. 42 pkt 2 i 3, art. 45 pkt 2, art. 57 pkt 1, art. 60 oraz art. 63 pkt 11 lit. a w zakresie dotyczącym Komisji Nadzoru Bankowego stosuje się od dnia 1 stycznia 2007 r.

Art. 85. Ustawa wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia, z wyjątkiem:

- 1) art. 78 ust. 3 i art. 82, które wchodzi w życie z dniem ogłoszenia;
- 2) art. 26 pkt 1 lit. c i pkt 3 lit. a, art. 28-31, art. 34 pkt 1 i 4-8, art. 35, art. 36, art. 42 pkt 1, art. 43, art. 46, art. 48, art. 50, art. 51 pkt 2 i art. 52, które wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2007 r.

-
- 1) Niniejszą ustawą zmienia się ustawy: ustawę z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji, ustawę z dnia 31 lipca 1981 r. o wynagradzaniu osób zajmujących kierownicze stanowiska państwowe, ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawę z dnia 28 września 1991 r. o kontroli skarbowej, ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustawę z dnia 13 października 1994 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, ustawę z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, ustawę z dnia 26 października 1995 r. o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego, ustawę z dnia 14 czerwca 1996 r. o łączeniu i grupowaniu niektórych banków w formie spółki akcyjnej, ustawę z dnia 30 lipca 1997 r. o przedsiębiorstwie użyteczności publicznej „Poczta Polska”, ustawę z dnia 21 sierpnia 1997 r. o ograniczeniu prowadzenia działalności gospodarczej przez osoby pełniące funkcje publiczne, ustawę z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych, ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. o Narodowym Banku Polskim, ustawę z dnia 4 września 1997 r. o działach administracji rządowej, ustawę z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, ustawę z dnia 24 maja 2000 r. o Krajowym Rejestrze Karnym, ustawę z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego „Polskie Koleje Państwowe”, ustawę z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ustawę z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz przeciwdziałaniu terroryzmowi, ustawę z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających, ustawę z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, ustawę z dnia 6 lipca 2001 r. o gromadzeniu, przetwarzaniu i przekazywaniu informacji kryminalnych oraz o Krajowym Systemie Informatycznym, ustawę z dnia 12 września 2002 r. – Prawo dewizowe, ustawę z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami, ustawę z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych, ustawę z dnia 23 listopada 2002 r. o Sądzie Najwyższym, ustawę z dnia 14 lutego 2003 r. o udostępnianiu informacji gospodarczych, ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe i naprawcze, ustawę z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej, ustawę z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz o Rzeczniku Ubezpieczonych, ustawę z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, ustawę z dnia 22 maja 2003 r. o pośrednictwie ubezpieczeniowym, ustawę z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych, ustawę z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych, ustawę z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń i firmami inwestycyjnymi

wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego, ustawę z dnia 7 lipca 2005 r. o dopłatach do ubezpieczeń upraw i zwierząt gospodarskich, ustawę z dnia 27 lipca 2005 r. o przeprowadzaniu konkursów na stanowiska kierowników centralnych urzędów administracji rządowej, prezesów agencji państwowych oraz prezesów zarządów państwowych funduszy celowych, ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

- 2) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 126, poz. 1070, Nr 141, poz. 1178, Nr 144, poz. 1208, Nr 153, poz. 1271, Nr 169, poz. 1385 i 1387 i Nr 241, poz. 2074, z 2003 r. Nr 50, poz. 424, Nr 60, poz. 535, Nr 65, poz. 594, Nr 228, poz. 2260 i Nr 229, poz. 2276, z 2004 r. Nr 64, poz. 594, Nr 68, poz. 623, Nr 91, poz. 870, Nr 96, poz. 959, Nr 121, poz. 1264, Nr 146, poz. 1546 i Nr 173, poz. 1808 oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 85, poz. 727, Nr 167, poz. 1398 i Nr 183, poz. 1538.
- 3) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 111, poz. 1195, z 2002 r. Nr 141, poz. 1178 i Nr 216, poz. 1824, z 2003 r. Nr 137, poz. 1303 i Nr 228, poz. 2260 oraz z 2004 r. Nr 91, poz. 870.
- 4) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2003 r. Nr 170, poz. 1651, z 2004 r. Nr 93, poz. 891 i Nr 96, poz. 959, z 2005 r. Nr 48, poz. 447, Nr 83, poz. 719, Nr 143, poz. 1204 i Nr 163, poz. 1362 oraz z 2006 r. Nr ..., poz. ...
- 5) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2004 r. Nr 91, poz. 870 i Nr 96, poz. 959 oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 143, poz. 1204, Nr 167, poz. 1396, Nr 183, poz. 1538 i Nr 184, poz. 1539.
- 6) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone 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, z 2005 r. Nr 13, poz. 98, Nr 22, poz. 185, Nr 86, poz. 732, Nr 122, poz. 1024, Nr 143, poz. 1199, Nr 150, poz. 1239, Nr 167, poz. 1398, Nr 169, poz. 1413 i 1417, Nr 172, poz. 1438, Nr 178, poz. 1478, Nr 183, poz. 1538 i Nr 267, poz. 2258 oraz z 2006 r. Nr 12, poz. 66 i Nr 66, poz. 466.
- 7) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 1998 r. Nr 106, poz. 668 i Nr 113, poz. 717, z 1999 r. Nr 99, poz. 1152, z 2000 r. Nr 19, poz. 239, Nr 43, poz. 489, Nr 107, poz. 1127 i Nr 120, poz. 1268, z 2001 r. Nr 11, poz. 84, Nr 28, poz. 301, Nr 52, poz. 538, Nr 99, poz. 1075, Nr 111, poz. 1194, Nr 123, poz. 1354, Nr 128, poz. 1405 i Nr 154, poz. 1805, z 2002 r. Nr 74, poz. 676, Nr 135, poz. 1146, Nr 196, poz. 1660, Nr 199, poz. 1673 i Nr 200, poz. 1679, z 2003 r. Nr 166, poz. 1608 i Nr 213, poz. 2081, z 2004 r. Nr 96, poz. 959, Nr 99, poz. 1001, Nr 120, poz. 1252 i Nr 240, poz. 2407 oraz z 2005 r. Nr 10, poz. 71, Nr 68, poz. 610, Nr 86, poz. 732 i Nr 167, poz. 1398.

- 8) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone 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, z 2004 r. Nr 162, poz. 1692 oraz z 2005 r. Nr 64, poz. 565, Nr 78, poz. 682 i Nr 181, poz. 1524.
- 9) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 1982 r. Nr 31, poz. 214, z 1985 r. Nr 22, poz. 98 i Nr 50, poz. 262, z 1987 r. Nr 21, poz. 123, z 1989 r. Nr 34, poz. 178, z 1991 r. Nr 100, poz. 443, z 1993 r. Nr 1, poz. 1, z 1995 r. Nr 34, poz. 163 i Nr 142, poz. 701, z 1996 r. Nr 73, poz. 350, Nr 89, poz. 402, Nr 106, poz. 496 i Nr 139, poz. 647, z 1997 r. Nr 75, poz. 469 i Nr 133, poz. 883, z 1998 r. Nr 155, poz. 1016 i Nr 160, poz. 1065, z 1999 r. Nr 110, poz. 1255, z 2000 r. Nr 6, poz. 69 i Nr 48, poz. 552, z 2001 r. Nr 154, poz. 1784 i 1800, z 2002 r. Nr 214, poz. 1805 i Nr 240, poz. 2052, z 2003 r. Nr 45, poz. 391 i Nr 65, poz. 595, z 2004 r. Nr 33, poz. 285, Nr 116, poz. 1202, Nr 210, poz. 2135 i Nr 281, poz. 2774 oraz z 2005 r. Nr 169, poz. 1417.
- 10) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2000 r. Nr 22, poz. 270, Nr 60, poz. 703, Nr 70, poz. 816, Nr 104, poz. 1104, Nr 117, poz. 1228 i Nr 122, poz. 1324, z 2001 r. Nr 4, poz. 27, Nr 8, poz. 64, Nr 52, poz. 539, Nr 73, poz. 764, Nr 74, poz. 784, Nr 88, poz. 961, Nr 89, poz. 968, Nr 102, poz. 1117, Nr 106, poz. 1150, Nr 110, poz. 1190, Nr 125, poz. 1363 i 1370 i Nr 134, poz. 1509, z 2002 r. Nr 19, poz. 199, Nr 25, poz. 253, Nr 74, poz. 676, Nr 78, poz. 715, Nr 89, poz. 804, Nr 135, poz. 1146, Nr 141, poz. 1182, Nr 169, poz. 1384, Nr 181, poz. 1515, Nr 200, poz. 1679 i Nr 240, poz. 2058, z 2003 r. Nr 7, poz. 79, Nr 45, poz. 391, Nr 65, poz. 595, Nr 84, poz. 774, Nr 90, poz. 844, Nr 96, poz. 874, Nr 122, poz. 1143, Nr 135, poz. 1268, Nr 137, poz. 1302, Nr 166, poz. 1608, Nr 202, poz. 1956, Nr 222, poz. 2201, Nr 223, poz. 2217 i Nr 228, poz. 2255, z 2004 r. Nr 29, poz. 257, Nr 54, poz. 535, Nr 93, poz. 894, Nr 99, poz. 1001, Nr 109, poz. 1163, Nr 116, poz. 1203, 1205 i 1207, Nr 120, poz. 1252, Nr 123, poz. 1291, Nr 162, poz. 1691, Nr 210, poz. 2135, Nr 263, poz. 2619 i Nr 281, poz. 2779 i 2781, z 2005 r. Nr 25, poz. 202, Nr 30, poz. 262, Nr 85, poz. 725, Nr 86, poz. 732, Nr 90, poz. 757, Nr 102, poz. 852, Nr 143, poz. 1199 i 1202, Nr 155, poz. 1298, Nr 164, poz. 1365 i 1366, Nr 169, poz. 1418 i 1420, Nr 177, poz. 1468, Nr 179, poz. 1484, Nr 180, poz. 1495 i Nr 183, poz. 1538 oraz z 2006 r. Nr 46, poz. 328.
- 11) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2004 r. Nr 64, poz. 594, Nr 91, poz. 868, Nr 171, poz. 1800 i Nr 173, poz. 1808, z 2005 r. Nr 124, poz. 1042, Nr 132, poz. 1110 i Nr 183, poz. 1537 oraz z 2006 r. Nr 66, poz. 470.
- 12) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2000 r. Nr 60, poz. 703, Nr 70, poz. 816, Nr 104, poz. 1104, Nr 117, poz. 1228 i Nr 122, poz. 1324, z 2001 r. Nr 4, poz. 27, Nr 8, poz. 64, Nr 52, poz. 539, Nr 73, poz. 764, Nr 74, poz. 784, Nr 88, poz. 961, Nr 89, poz. 968, Nr 102, poz. 1117, Nr 106, poz. 1150, Nr 110, poz. 1190, Nr 125, poz. 1363 i 1370 i Nr 134, poz. 1509, z 2002 r. Nr 19, poz. 199, Nr 25, poz. 253, Nr 74, poz. 676, Nr 78, poz. 715, Nr 89, poz. 804, Nr 135, poz. 1146, Nr 141, poz. 1182, Nr 169, poz. 1384, Nr 181, poz. 1515, Nr 200, poz. 1679 i Nr 240, poz. 2058, z 2003 r. Nr 7, poz. 79, Nr 45, poz. 391, Nr 65, poz. 595, Nr 84, poz. 774, Nr 90, poz. 844, Nr 96, poz. 874, Nr 122, poz. 1143, Nr 135, poz. 1268, Nr 137, poz. 1302, Nr 166, poz. 1608, Nr 202, poz. 1956, Nr 222, poz. 2201, Nr 223, poz. 2217 i Nr 228, poz. 2255, z 2004 r. Nr 29, poz. 257, Nr 54, poz. 535, Nr 93, poz. 894, Nr 99, poz. 1001, Nr 109, poz. 1163, Nr 116, poz. 1203, 1205 i 1207, Nr 120, poz. 1252, Nr 123, poz. 1291, Nr 162, poz. 1691, Nr 210, poz. 2135, Nr 263, poz. 2619 i Nr 281, poz. 2779 i 2781 oraz z 2005 r. Nr 25, poz. 202, Nr 30, poz. 262, Nr 85, poz. 725, Nr 86, poz. 732, Nr 90, poz. 757, Nr 102, poz. 852, Nr 143, poz. 1199 i 1202, Nr 155, poz. 1298, Nr 164, poz. 1365 i 1366, Nr 169, poz. 1418 i 1420, Nr 177, poz. 1468 i Nr 179, poz. 1484.
- 13) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2003 r. Nr 60, poz. 535, Nr 124, poz. 1152, Nr 139, poz. 1324 i Nr 229, poz. 2276, z 2004 r. Nr 96, poz. 959, Nr 145, poz. 1535, Nr 146, poz. 1546 i Nr 213, poz. 2155 oraz z 2005 r. Nr 10, poz. 66, Nr 184, poz. 1539 i Nr 267, poz. 2252.
- 14) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 240, poz. 2052, z 2003 r. Nr 124, poz. 1152 oraz z 2004 r. Nr 62, poz. 577, Nr 96, poz. 959, Nr 173, poz. 1808 i Nr 213, poz. 2155.

- 15) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2000 r. Nr 86, poz. 958, Nr 119, poz. 1252 i Nr 122, poz. 1316, z 2001 r. Nr 154, poz. 1802, z 2003 r. Nr 60, poz. 535, Nr 217, poz. 2124 i Nr 223, poz. 2218, z 2004 r. Nr 91, poz. 870, Nr 121, poz. 1262 i Nr 146, poz. 1546 oraz z 2005 r. Nr 179, poz. 1484 i Nr 183, poz. 1538.
- 16) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 4, poz. 27, Nr 16, poz. 167 i Nr 154, poz. 1800, z 2002 r. Nr 25, poz. 253, Nr 153, poz. 1271, Nr 216, poz. 1824 i Nr 240, poz. 2058, z 2003 r. Nr 65, poz. 594 oraz z 2004 r. Nr 146, poz. 1546, Nr 213, poz. 2157 i Nr 281, poz. 2783.
- 17) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2000 r. Nr 120, poz. 1268, z 2002 r. Nr 25, poz. 253, z 2003 r. Nr 130, poz. 1188, z 2004 r. Nr 93, poz. 894 oraz z 2005 r. Nr 172, poz. 1442 i Nr 267, poz. 2258.
- 18) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2000 r. Nr 48, poz. 550, z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 i Nr 152, poz. 1598 oraz z 2005 r. Nr 23, poz. 187 i Nr 164, poz. 1365.
- 19) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 126, poz. 1070, Nr 141, poz. 1178, Nr 144, poz. 1208, Nr 153, poz. 1271, Nr 169, poz. 1385 i 1387 i Nr 241, poz. 2074, z 2003 r. Nr 50, poz. 424, Nr 60, poz. 535, Nr 65, poz. 594, Nr 228, poz. 2260 i Nr 229, poz. 2276, z 2004 r. Nr 64, poz. 594, Nr 68, poz. 623, Nr 91, poz. 870, Nr 96, poz. 959, Nr 121, poz. 1264, Nr 146, poz. 1546 i Nr 173, poz. 1808 oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 85, poz. 727, Nr 167, poz. 1398 i Nr 183, poz. 1538.
- 20) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2003 r. Nr 162, poz. 1568 i Nr 190, poz. 1864, z 2004 r. Nr 19, poz. 177, Nr 69, poz. 624, Nr 91, poz. 873, Nr 96, poz. 959, Nr 116, poz. 1206, Nr 238, poz. 2390 i Nr 273, poz. 2702, z 2005 r. Nr 17, poz. 141, Nr 33, poz. 288, Nr 155, poz. 1298, Nr 169, poz. 1414 i 1417 i Nr 267, poz. 2258 oraz z 2006 r. Nr 45, poz. 319 i Nr 75, poz. 519.
- 21) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 1998 r. Nr 162, poz. 1118 i 1126, z 1999 r. Nr 26, poz. 228, Nr 60, poz. 636, Nr 72, poz. 802, Nr 78, poz. 875 i Nr 110, poz. 1256, z 2000 r. Nr 9, poz. 118, Nr 95, poz. 1041, Nr 104, poz. 1104 i Nr 119, poz. 1249, z 2001 r. Nr 8, poz. 64, Nr 27, poz. 298, Nr 39, poz. 459, Nr 72, poz. 748, Nr 100, poz. 1080, Nr 110, poz. 1189, Nr 111, poz. 1194, Nr 130, poz. 1452 i Nr 154, poz. 1792, z 2002 r. Nr 25, poz. 253, Nr 41, poz. 365, Nr 74, poz. 676, Nr 155, poz. 1287, Nr 169, poz. 1387, Nr 199, poz. 1673, Nr 200, poz. 1679 i Nr 241, poz. 2074, z 2003 r. Nr 56, poz. 498, Nr 65, poz. 595, Nr 135, poz. 1268, Nr 149, poz. 1450, Nr 166, poz. 1609, Nr 170, poz. 1651, Nr 190, poz. 1864, Nr 210, poz. 2037, Nr 223, poz. 2217 i Nr 228, poz. 2255, z 2004 r. Nr 19, poz. 177, Nr 64, poz. 593, Nr 99, poz. 1001, Nr 121, poz. 1264, Nr 146, poz. 1546, Nr 173, poz. 1808, Nr 187, poz. 1925 i Nr 210, poz. 2135 oraz z 2005 r. Nr 64, poz. 565, Nr 86, poz. 732, Nr 132, poz. 1110, Nr 143, poz. 1199 i 1202, Nr 150, poz. 1248, Nr 163, poz. 1362, Nr 164, poz. 1366, Nr 169, poz. 1412 i Nr 249, poz. 2104.
- 22) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 56, poz. 579, z 2002 r. Nr 74, poz. 676 i Nr 197, poz. 1661, z 2003 r. Nr 137, poz. 1302 oraz z 2005 r. Nr 183, poz. 1537.
- 23) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 100, poz. 1086 i Nr 154, poz. 1802, z 2002 r. Nr 205, poz. 1730 i Nr 240, poz. 2055, z 2003 r. Nr 6, poz. 63, Nr 80, poz. 720 i Nr 203, poz. 1966, z 2004 r. Nr 96, poz. 959 i Nr 120, poz. 1252, z 2005 r. Nr 157, poz. 1315 i Nr 184, poz. 1539 oraz z 2006 r. Nr 12, poz. 63.
- 24) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2004 r. Nr 62, poz. 577, Nr 96, poz. 959 i Nr 116, poz. 1203 oraz z 2005 r. Nr 183, poz. 1538.
- 25) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 111, poz. 1195, z 2002 r. Nr 141, poz. 1178 i Nr 216, poz. 1824, z 2003 r. Nr 137, poz. 1303 i Nr 228, poz. 2260 oraz z 2004 r. Nr 91, poz. 870.
- 26) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone 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, z 2004 r. Nr 179, poz. 1842 oraz z 2005 r. Nr 183, poz. 1537.
- 27) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2003 r. Nr 60, poz. 535 i Nr 223, poz. 2216, z 2004 r. Nr 64, poz. 594 i Nr 96, poz. 959 oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719 i Nr 183, poz. 1538.

- 28) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2003 r. Nr 217, poz. 2125, z 2004 r. Nr 91, poz. 870 i 871, Nr 96, poz. 959, Nr 121, poz. 1264, Nr 146, poz. 1546, Nr 173, poz. 1808 i Nr 210, poz. 2135 oraz z 2005 r. Nr 94, poz. 785, Nr 183, poz. 1538 i Nr 184, poz. 1539.
- 29) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2004 r. Nr 91, poz. 870 i Nr 96, poz. 959 oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 143, poz. 1204, Nr 167, poz. 1396, Nr 183, poz. 1538 i Nr 184, poz. 1539.
- 30) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2004 r. Nr 26, poz. 225, Nr 96, poz. 959, Nr 141, poz. 1492, Nr 273, poz. 2703 i Nr 281, poz. 2778 oraz z 2005 r. Nr 167, poz. 1396.
- 31) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2003 r. Nr 170, poz. 1651, z 2004 r. Nr 93, poz. 891 i Nr 96, poz. 959 oraz z 2005 r. Nr 48, poz. 447, Nr 83, poz. 719, Nr 143, poz. 1204 i Nr 163, poz. 1362.
- 32) Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 1999 r. Nr 70, poz. 778 i Nr 110, poz. 1255, z 2001 r. Nr 102, poz. 1116, Nr 111, poz. 1194, Nr 128, poz. 1403 i Nr 154, poz. 1800, z 2002 r. Nr 150, poz. 1237, Nr 153, poz. 1271, Nr 238, poz. 2025 i Nr 240, poz. 2052, z 2003 r. Nr 228, poz. 2256 i 2257, z 2004 r. Nr 33, poz. 287, Nr 179, poz. 1845 i Nr 273, poz. 2703, z 2005 r. Nr 10, poz. 71 i Nr 249, poz. 2104 oraz z 2006 r. Nr 45, poz. 319 i Nr 79, poz. 549.

UZASADNIENIE

Część ogólna

Przedstawiany projekt ustawy stanowi realizację założeń programowych Rządu w obszarze dotyczącym sprawowania nadzoru nad rynkiem finansowym.

Celem projektowanej ustawy jest dokonanie organizacyjnej integracji organów nadzoru nad rynkiem finansowym i tym samym wprowadzenie modelu „nadzoru zintegrowanego” nad tym rynkiem. W krajach europejskich występują trzy główne modele organizacji systemów nadzoru nad rynkiem finansowym: nadzór zintegrowany, model nadzoru w pełni zdecentralizowanego (niezależne instytucje nadzorują poszczególne segmenty rynku) i model nadzoru koordynowanego (niezależne instytucje nadzorują poszczególne segmenty rynku, ale dodatkowo spośród nich wyznacza się jedną lub kilka instytucji do koordynacji nadzoru nad złożonymi podmiotami działającymi w kilku segmentach). Istota nadzoru zintegrowanego sprowadza się do połączenia wszystkich dotychczasowych instytucji nadzorczych w jedną instytucję nadzorującą cały rynek finansowy.

W ostatnich latach istnieje wyraźna tendencja przechodzenia od nadzoru zdecentralizowanego do nadzoru zintegrowanego. Należy zaznaczyć, że trend ten ma charakter ogólnoświatowy i nie dotyczy jedynie krajów europejskich. Według przeprowadzonej przez Bank Światowy ankiety pod koniec 2002 r. 46 państw na świecie wprowadziło zintegrowany model nadzoru nad rynkiem finansowym, w zakresie całego rynku, bądź skupiając w jednej instytucji nadzór nad więcej niż jednym sektorem rynku finansowego.

Wśród krajów członkowskich Unii Europejskiej jedna instytucja nadzorcza nad rynkiem finansowym występuje w 13 krajach (w 7 „starych” krajach członkowskich – Belgii od 2004 r., Niemczech od 2002 r., Danii od 1998 r., Irlandii od 2003 r., Austrii od 2002 r., Szwecji od 1991 r., Wielkiej Brytanii od 1997 r. oraz w 5 spośród „nowych” krajów członkowskich – Węgry od 2000 r., Estonia od 2002 r., Łotwa od 2001 r., Malta od 2002 r., Słowacja od 2006 r., Czechy od 1 kwietnia 2006 r.), nadzór częściowo zintegrowany (mniej niż 3 instytucje nadzorcze) występuje w 3 krajach (w Luksemburgu, Finlandii, Holandii), nadzór

sektorowy (3 i więcej instytucji nadzorujących rynek) występuje w 9 krajach (w Grecji, Hiszpanii, Francji, Włoszech, Portugalii, Polsce, Słowenii, na Cyprze i Litwie).

Uzasadnieniem dla nasilających się tendencji do integracji instytucji nadzorczych nad rynkiem finansowym są procesy zachodzące w ostatnich latach na krajowych i międzynarodowych rynkach finansowych. Postępująca globalizacja, internacjonalizacja rynków finansowych, usuwanie barier w dostępie do rynku, ogromny postęp technologiczno-informatyczny (który znacząco zmniejszył koszty dostępu do rynku i umożliwił bezpośredni dostęp do ogromnej liczby konsumentów), jak również coraz większa konkurencja między podmiotami sprawiły, że tradycyjne granice między sektorami rynku finansowego zaczęły się zacierać. Różnice cechujące poszczególne sektory, jeżeli chodzi o typ instytucji, produktów i kanałów dystrybucji zaczęły tracić na znaczeniu. Te same instytucje świadczą usługi z zakresu różnych sektorów (powstają konglomeraty finansowe), tworząc produkty z pogranicza różnych sektorów (najczęściej o bardzo skomplikowanej naturze) i wykorzystując te same kanały dystrybucji do ich rozprowadzania. Zjawiskiem widocznym w zacieraniu się różnic między poszczególnymi sektorami jest powstawanie konglomeratów finansowych, np. na skutek fuzji i przejęć na rynku instytucji finansowych (najczęściej przez połączenia instytucji bankowych i ubezpieczeniowych), ale również przez poszerzenie zakresu swojej działalności na nowe obszary przez istniejące instytucje finansowe czy też angażowanie się firm działających dotychczas w innych gałęziach gospodarki w usługi finansowe w celu oferowania swoim klientom całego wachlarza usług finansowych. Również charakterystycznym stało się powstawanie nowych i odchodzenie od specjalizacji już istniejących kanałów dystrybucji produktów i usług finansowych (np. banki wykorzystują swoje oddziały do sprzedaży nie tylko produktów bankowych, ale także ubezpieczeniowych czy inwestycyjnych). Powstają też nowe formy sprzedaży i reklamy produktów i usług przez takie media jak telefon, internet czy telewizja.

Wspomniane wyżej zjawiska zachodzące na rynkach finansowych powodują, że coraz trudniejsze, mniej efektywne i skuteczne staje się sprawowanie nadzoru przez oddzielne instytucje nadzorcze.

Model nadzoru zintegrowanego, przy obecnie występujących kierunkach rozwoju rynków finansowych, oceniany jest jako bardziej efektywny, pozwalający na zwiększenie przepływu informacji oraz koordynację działań w ramach systemu nadzoru nad instytucjami finansowymi działającymi w różnych segmentach rynku finansowego, lepsze zrozumienie i monitorowanie ryzyka finansowego przenoszonego między różnymi pośrednikami finansowymi i różnymi segmentami rynku, zwiększenie odpowiedzialności organu nadzorczego, w tym w szczególności wyeliminowanie pól konfliktów kompetencyjnych. Zastosowanie tego modelu daje możliwość uzyskania korzyści skali i zakresu oraz zoptymalizowania zasobów kadrowych.

Występujące zjawiska uzasadniają podjęcie decyzji o dalszej integracji nadzorów w odniesieniu do rynku finansowego.

Wprowadzenie zintegrowanego nadzoru nad rynkiem finansowym stanowi ponadto kontynuację koncepcji budowy nadzoru zintegrowanego, rozpoczętej w 2002 r., i powołania Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych, skupiającej kompetencje Państwowego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń (PUNU) oraz Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi (UNFE).

Zgodnie z koncepcją projektowanej ustawy nadzór nad rynkiem finansowym będzie sprawowany przez jeden organ nadzoru, który przejmie kompetencje Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych (KNUiFE), Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (KPWiG), a z dniem 1 stycznia 2007 r. – Komisji Nadzoru Bankowego. Docelowo nadzór nad całym rynkiem finansowym sprawowany będzie przez kolegialny organ – Komisję Nadzoru Finansowego – w składzie którego zasiadać będą obok Przewodniczącego i jego zastępców minister właściwy do spraw instytucji finansowych albo jego przedstawiciel, minister właściwy do spraw zabezpieczenia społecznego albo jego przedstawiciel, Prezes Narodowego Banku Polskiego albo delegowany przez niego Wiceprezes Narodowego Banku Polskiego, przedstawiciel Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej.

Proces budowy zintegrowanego nadzoru planowany jest dwuetapowo.

W pierwszym etapie Komisja Nadzoru Finansowego przejmie kompetencje KNUiFE i KPWiG. W związku z nakładaniem się zadań Komisja Nadzoru Fi-

nansowego przejmie też kompetencje dotychczasowego Rzecznika Ubezpieczonych.

W drugim etapie od dnia 1 stycznia 2007 r. Komisja Nadzoru Finansowego przejmie także kompetencje KNB i proces budowy zintegrowanej instytucji nadzoru nad rynkiem finansowym zostanie zakończony. Przy czym już w pierwszym etapie Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego (lub wyznaczony przez niego Zastępca Przewodniczącego) przejmie przewodnictwo w Komisji Nadzoru Bankowego. Rozwiązanie to pozwoli na przejmowanie zadań wynikających ze sprawowania nadzoru nad sektorem bankowym, w sposób ewolucyjny z możliwością pełnej wymiany informacji w tym zakresie. Nadzór nad działalnością Komisji Nadzoru Finansowego, sprawować będzie Prezes Rady Ministrów. Należy podkreślić, że organ nadzoru nad rynkiem finansowym o charakterze kolegialnym, z udziałem reprezentacji Narodowego Banku Polskiego, odpowiada rozwiązaniom prezentowanym w opinii Europejskiego Banku Centralnego.

Powołanie organu zintegrowanego nadzoru nad rynkiem finansowym wzmocni pozycję Polski w strukturach Unii Europejskiej w zakresie nadzoru nad rynkiem finansowym.

Część szczegółowa

Zakres przedmiotowy ustawy, zgodnie z art. 1 ust. 1 projektu, obejmuje organizację, zakres i cel sprawowania nadzoru nad rynkiem finansowym.

Zakres nadzoru nad rynkiem finansowym został wskazany w przepisie ust. 2 ww. artykułu. Nadzór ten obejmuje nadzór bankowy, emerytalny, ubezpieczeniowy, nadzór nad rynkiem kapitałowym, nadzór nad instytucjami pieniądza elektronicznego oraz nadzór uzupełniający, sprawowany zgodnie z przepisami właściwych ustaw.

Należy podkreślić, że nadzór w zakresie poszczególnych segmentów rynku finansowego objętych nadzorem zintegrowanym, w myśl projektowanej ustawy jest sprawowany zgodnie z przepisami ustaw, o których mowa w art. 1, tj. na zasadach, w sposób i przy zastosowaniu określonych w nich instrumentów. Ewentualna unifikacja i standaryzacja instrumentów nadzorczych będzie mogła nastąpić na późniejszym etapie, po zintegrowaniu organów nadzorujących ten

rynek, z uwzględnieniem dalszego rozwoju rynku finansowego – w oparciu o doświadczenia i standardy wypracowane z perspektywy sprawowania nadzoru nad całym rynkiem finansowym przez jeden organ nadzorczy. Projektodawca uwzględnił bowiem doświadczenia po integracji nadzoru ubezpieczeniowego i emerytalnego, gdzie od kwietnia 2002 r. nie doszło do unifikacji szczegółowych zasad nadzorczego postępowania nad tymi segmentami rynku.

Projekt przewiduje, że nadzór nad rynkiem finansowym sprawuje organ będący ciałem kolegialnym, co odpowiada również odnośnym koncepcjom Europejskiego Banku Centralnego w zakresie nadzoru nad rynkiem finansowym.

W przepisach art. 2 projektu określone zostały cele nadzoru nad rynkiem finansowym – wspólne dla całego rynku, z jednoczesnym wskazaniem na realizację celów nadzorczych określonych w ustawach – Prawo bankowe, ustawie o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym, ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawie o elektronicznych instrumentach płatniczych oraz w ustawie o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego.

W rozdziale 2, w przepisach art. 3-18 projektu, unormowane zostały zagadnienia dotyczące organizacji nadzoru nad rynkiem finansowym. Nadzór nad rynkiem finansowym sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego /KNF/, o której utworzeniu stanowi przepis art. 3 projektowanej ustawy.

Zgodnie z art. 3 Komisja Nadzoru Finansowego jest organem właściwym w sprawach nadzoru nad rynkiem finansowym.

Nadzór nad działalnością Komisji w myśl projektu sprawowany jest przez Prezesa Rady Ministrów, któremu Komisja przedstawia coroczne sprawozdanie ze swojej działalności (art. 4 ust. 2 projektu ustawy). Należy wskazać, że nadzór Prezesa Rady Ministrów przejawia się również w ustawowo zagwarantowanym wpływie na obsadę stanowisk kierowniczych w Komisji Nadzoru Finansowego (powoływanie i odwoływanie Przewodniczącego Komisji oraz jego Zastępców), na strukturę organizacyjną Urzędu Komisji (nadanie statutu) oraz sposób wynagradzania członków Komisji oraz pracowników Urzędu Komisji (delegacja ustawowa do wydania rozporządzenia określającego sposób wynagradzania Przewodniczącego Komisji, Zastępców Przewodniczącego oraz pracowników

Urzędu Komisji). W zakresie sprawowania nadzoru nad rynkiem finansowym i wykonywania wszystkich swoich zadań Komisja jest organem niezależnym, sprawującym nadzór nad rynkiem finansowym w sposób autonomiczny. Wszyscy członkowie Komisji są równoprawni, posiadają pełne prawa uczestniczenia w posiedzeniach Komisji, uzyskiwania informacji dostępnych Komisji, głosowania i podejmowania rozstrzygnięć.

Art. 4 projektu wymienia zadania Komisji Nadzoru Finansowego, które ma ona realizować w związku z wykonywaniem nadzoru nad rynkiem finansowym. Należy podkreślić, że zadania Komisji nie tworzą katalogu zamkniętego i analogicznie jak przy formułowaniu celów nadzoru w art. 2 dotyczą całego rynku finansowego.

W myśl przepisów art. 5 projektu w skład Komisji wchodzi 7 osób: Przewodniczący, dwóch zastępców Przewodniczącego i czterech członków, wśród których znajdują się:

- minister właściwy do spraw instytucji finansowych albo jego przedstawiciel,
- minister właściwy do spraw zabezpieczenia społecznego albo jego przedstawiciel,
- Prezes Narodowego Banku Polskiego albo delegowany przez niego Wiceprezes Narodowego Banku Polskiego,
- przedstawiciel Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej.

Należy podkreślić, że zarówno formuła organu kolegialnego, jak i zagwarantowanie w przedstawionym projekcie reprezentacji NBP w składzie Komisji Nadzoru Finansowego odpowiada kierunkowi wyrażonemu w opinii Europejskiego Banku Centralnego do ustawy.

W przepisach art. 6 projektu uregulowane są kwestie uprawnień Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące uczestnictwa w prowadzonych postępowaniach cywilnych oraz karnych. W oparciu o projektowane rozwiązania Przewodniczącemu Komisji będą przysługiwały uprawnienia prokuratorskie w sprawach cywilnych wynikających ze stosunków związanych z uczestnictwem na rynku bankowym, emerytalnym, ubezpieczeniowym lub kapitałowym albo dotyczących podmiotów wykonujących działalność na tych rynkach. W zakresie postępowań karnych, na zasadach określonych w przepisach art. 6, Przewodni-

czący Komisji będzie posiadał uprawnienia pokrzywdzonego. Rozwiązania zaproponowane w art. 6 mają na celu zapewnienie możliwie jak najszerszej ochrony interesów osób uczestniczących w obrocie na rynku finansowym. Należy dodać, że analogiczne regulacje zawarte są obecnie w ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, a w świetle projektu będą one miały zastosowanie również do pozostałych segmentów rynku finansowego.

Przepisy art. 7 i 8 projektu określają warunki powoływania i odwoływania Przewodniczącego Komisji. Zgodnie z projektem Przewodniczący Komisji jest powoływany przez Prezesa Rady Ministrów na pięcioletnią kadencję. Kandydaci na Przewodniczącego Komisji muszą posiadać odpowiednią wiedzę w zakresie nadzoru nad rynkiem finansowym oraz doświadczenie zawodowe w działalności na rynku finansowym, co najmniej trzyletni staż pracy na stanowiskach kierowniczych, a także spełniać inne wymagania określone w art. 7 projektu. Zastępcy Przewodniczącego są powoływani i odwoływani, na jego wniosek, przez Prezesa Rady Ministrów. Osoby kandydujące do pełnienia funkcji Zastępców Przewodniczącego, zgodnie z art. 9 projektu, muszą spełniać wymogi będące przesłankami powołania Przewodniczącego Komisji. Komisja i Przewodniczący Komisji w związku z wykonywaniem swoich zadań obsługiwani są przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, utworzony zgodnie z art. 10 projektu.

Przepis art. 10 ust. 3 projektowanej ustawy wskazuje również, że do pracowników Urzędu Komisji stosuje się przepisy ustawy – Kodeks pracy.

Zasady i tryb podejmowania uchwał przez Komisję Nadzoru Finansowego określa projektowany art. 11.

Zgodnie z regulacją zawartą w art. 11 ust. 5 projektu, do postępowania Komisji i przed Komisją stosuje się przepisy Kodeksu postępowania administracyjnego, z zachowaniem szczególnych unormowań wynikających z odrębnych przepisów. Regulacja ta, z zastrzeżeniem stosowania wyjątków określonych w przepisach szczególnych, np. ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych odnośnie do terminów rozpatrywania wniosków o wydawanie zezwoleń, pozwala na uwzględnienie specyfiki i złożoności postępowań prowadzonych przed Komisją.

Art. 12 projektu ustawy szczegółowo reguluje zakres spraw zastrzeżonych wyłącznie dla działań Komisji. Ww. kwestie zostały uregulowane w podziale na poszczególne segmenty rynku objęte nadzorem Komisji.

W myśl art. 14 projektu organizację wewnętrzną Urzędu Komisji określa statut Urzędu, nadawany w drodze zarządzenia Prezesa Rady Ministrów.

Przepisy art. 15 projektu określają zakres działalności, zatrudnienia czy innych czynności, których nie mogą podejmować Przewodniczący Komisji, Zastępcy Przewodniczącego Komisji, członkowie Komisji i pracownicy Urzędu. Przyjęty w projekcie zakres wyłączeń ma na celu zapobieganie występowaniu konfliktów interesów, zagwarantowanie rzetelnego wykonywania obowiązków przez aparat urzędniczy i w konsekwencji prawidłowe i transparentne wykonywanie zadań. Przestrzeganie proponowanych ograniczeń pozwoli eliminować podejrzenia o stronniczość lub interesowność w związku z pełnieniem obowiązków nadzorczych przez członków Komisji i osoby zatrudnione w Urzędzie oraz przeciwdziałać wykorzystywaniu zajmowanego stanowiska dla osiągnięcia korzyści osobistej lub majątkowej – a tym samym zapobiegać wystąpieniu sytuacji, w której Komisja Nadzoru Finansowego mogłyby być narażona na utratę zaufania publicznego. Jednocześnie przepisy przejściowe dają pracownikom dotychczasowych organów 7 miesięcy na dostosowanie się do nowych wymogów, natomiast w odniesieniu do przenoszonych pracowników Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego do dnia 31 lipca 2007 r.

Projektowany art. 16 stanowi o obowiązku Przewodniczącego Komisji, Zastępców Przewodniczącego Komisji, członków Komisji i pracowników Urzędu Komisji zachowania tajemnicy zawodowej (informacji uzyskanych w związku z wykonywaniem nadzoru zintegrowanego nad rynkiem finansowym).

Art. 17 zawiera uregulowania dotyczące wymiany informacji między Przewodniczącym Komisji i Prezesem Narodowego Banku Polskiego oraz współpracy w tym zakresie. W oparciu o przepis ust. 3 ww. artykułu wymiana informacji będzie miała odpowiednie zastosowanie do Europejskiego Banku Centralnego. Należy podkreślić, że regulacje w art. 17 zostały wprowadzone do projektu w następstwie uwzględnienia uwag zgłoszonych przez EBC w opinii przesłanej do projektowanej ustawy.

Art. 18 projektu zakłada, że przy Komisji Nadzoru Finansowego ma działać sąd polubowny. Ma on rozstrzygać spory między uczestnikami rynku finansowego, w szczególności spory wynikające ze stosunków umownych. Taka konstrukcja jest związana z przejęciem przez nowo tworzony organ nadzoru zadania Rzecznika Ubezpieczonych, jakim jest pojednawcze i polubowne rozstrzygnięcie sporów między uczestnikami rynku ubezpieczeniowego i emerytalnego (ubezpieczającymi, ubezpieczonymi, uposażonymi i uprawnionymi z umów ubezpieczenia, zakładami ubezpieczeń, lub pośrednikami ubezpieczeniowymi, a także członkami funduszy emerytalnych a towarzystwami tych funduszy).

Zagadnienia dotyczące finansowania nadzoru nad rynkiem finansowym określone zostały w artykułach 19 i 20 projektu. Zgodnie z ww. przepisami wydatki stanowiące koszty działalności Komisji i Urzędu Komisji, w tym wynagrodzenia, pokrywane są z wpłat wnoszonych przez podmioty nadzorowane w wysokości i na zasadach określonych w przepisach odrębnych ustaw. W pokrywaniu kosztów nadzoru będą partycypować również banki, na zasadach analogicznych do wpłat zakładów ubezpieczeń czy funduszy emerytalnych; ww. obowiązek wprowadzony został w drodze zmiany przepisów ustawy – Prawo bankowe. Należy podkreślić, że przedmiotowe regulacje projektu zmieniają dotychczasowe zasady finansowania nadzoru bankowego, którego koszty są obecnie pokrywane przez NBP.

Regulacje w przepisach art. 20 odnoszą się do kształtowania wynagrodzeń dla Przewodniczącego Komisji i jego zastępców oraz pracowników Urzędu Komisji. W ww. artykule zawarte jest upoważnienie dla Prezesa Rady Ministrów do wydania rozporządzenia w sprawie określenia szczegółowych kwestii objętych regulacją projektowanego art. 20 ust. 1.

Zmiany w przepisach obowiązujących

Rozdział 4 projektu określa zakres zmian w przepisach ustaw obowiązujących, wynikających z wprowadzenia zintegrowanego nadzoru nad rynkiem finansowym.

Należy wskazać, że większość projektowanych zmian stanowią zmiany o charakterze precyzującym, które polegają na zastąpieniu nazw obecnych organów

nadzoru nad poszczególnymi sektorami rynku finansowego nazwą nowego organu – Komisja Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z art. 32 projektowanej ustawy, zmieniającej ustawę z dnia 21 sierpnia 1997 r. o ograniczeniu prowadzenia działalności gospodarczej przez osoby pełniące funkcje publiczne, do Przewodniczącego i Zastępców Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego stosuje się ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej wynikające z ww. ustawy.

W odniesieniu do zasad finansowania nadzoru sprawowanego nad sektorem bankowym projekt wprowadza zmianę o charakterze merytorycznym, na podstawie której banki będą również partycypować w pokrywaniu kosztów nadzoru. Art. 34 projektu wprowadza w ustawie – Prawo bankowe, w rozdziale 11 „Nadzór bankowy”, dodatkową regulację zobowiązującą banki do uiszczania wpłat z tytułu nadzoru. Zgodnie z projektem wpłaty banków są ustalane na zasadach analogicznych jak w przypadku zakładów ubezpieczeń czy funduszy emerytalnych i stanowią iloczyn sumy aktywów bilansowych i określonej stawki procentowej. Należy zauważyć, że zgodnie z przyjętym rozwiązaniem przepisy ustawy określają maksymalny procentowy poziom wpłat banków i jednocześnie umożliwiają odpowiednie obciążenie wpłatami. Kwestie dotyczące terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania wpłat banków będą określone w rozporządzeniu Prezesa Rady Ministrów, wydanym na podstawie upoważnienia zawartego w art. 131a ust. 3 nowelizowanej ustawy – Prawo bankowe. Należy zaznaczyć, że w związku z wprowadzeniem przedmiotowych regulacji ulegną zmianie dotychczasowe zasady finansowania nadzoru bankowego, którego koszty są obecnie pokrywane przez NBP.

Jeżeli chodzi o finansowanie nadzoru przez podmioty z rynku emerytalnego, ubezpieczeniowego oraz kapitałowego obowiązujące przepisy w tym zakresie zostają utrzymane w mocy i wejście w życie projektowanej ustawy nie spowoduje zmiany obciążeń dla podmiotów podlegających nadzorowi. Należałoby wskazać równocześnie, że na podstawie art. 1 ust. 2 pkt 5 projektu Komisja Nadzoru Finansowego sprawuje nadzór nad instytucjami pieniądza elektronicznego. Zgodnie z ustawą o elektronicznych instrumentach płatniczych działalność instytucji pieniądza elektronicznego (innych niż banki osób prawnych w formie spółki akcyjnej) polega na wydawaniu do dyspozycji i wykupie pienią-

dza elektronicznego oraz rozliczaniu transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów pieniądza elektronicznego. W obecnym stanie prawnym podmioty będące instytucjami pieniądza elektronicznego nie są obowiązane do ponoszenia kosztów nadzoru i projekt nie wprowadza zmian w tym zakresie. Nie wydaje się zasadne, w opinii projektodawcy, odmienne normowanie powyższych kwestii, zwłaszcza biorąc pod uwagę, że na obecnym etapie rozwoju rynku finansowego w Polsce nie występuje żaden podmiot spełniający kryteria „instytucji pieniądza elektronicznego”. Dodatkowo należałoby wskazać, że utrzymanie dotychczasowych rozwiązań w zakresie nieobciążania instytucji pieniądza elektronicznego kosztami nadzoru, na obecnym etapie ich rozwoju, może stanowić w ocenie projektodawcy czynnik sprzyjający rozwojowi obrotu pieniężnego przy użyciu pieniądza elektronicznego (analogiczne przesłanki były brane pod uwagę w zakresie finansowych rozwiązań stymulujących rozwój rynku pracowniczych programów emerytalnych).

W związku z regulacją w art. 3 projektu o sprawowaniu nadzoru nad działalnością Komisji Nadzoru Finansowego przez Prezesa Rady Ministrów dokonane zostały niezbędne zmiany w ustawie o działach administracji rządowej, zawarte w art. 37 projektu. Z art. 12 wymienionej ustawy wykreślony został przepis ust. 3 dotyczący nadzoru nad działalnością znoszonych organów: KPWiG oraz KNUiFE, sprawowanego przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych. Pozostałe unormowania zawarte w przepisach ust. 1 i 2 art. 12 ww. ustawy dotyczące działu „instytucje finansowe” pozostają w mocy (ze zmianami o charakterze redakcyjnym).

Należy wskazać, że powyżej przedstawione regulacje nie wpływają na zmianę zasadniczych kompetencji wykonywanych przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych.

Art. 55 projektu zawiera zmiany do ustawy o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych. Pokrywające się zasadniczo kompetencje Rzecznika Ubezpieczonych regulowane dotychczas w ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych z kompetencjami organu nadzoru zostały włączone do nowo tworzonej Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja posiada praktyczne narzędzia (instrumenty) reakcji na sygnały o nieprawidłowościach płynące ze

skarg uprawniających z umów z podmiotami nadzorowanymi. Ponadto dzięki powstaniu przy Komisji sądu polubownego (art. 18 projektu), stworzona zostaje możliwość zarówno kontynuacji, jak i wszczęcia polubownego rozstrzygnięcia sporów między uczestnikami rynku finansowego, w szczególności sporów wynikających ze stosunków umownych między podmiotami podlegającymi nadzorowi a odbiorcami usług świadczonych przez te podmioty. Instytucja Rzecznika Ubezpieczonych i jego biuro zostają zlikwidowane.

W związku z utworzeniem jednego organu sprawującego nadzór nad rynkiem finansowym niezbędne było wprowadzenie stosownych zmian do przepisów regulujących wykonywanie nadzoru uzupełniającego nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego, który odpowiednio sprawowały likwidowane organy. Skupienie w jednym organie kompetencji organów sprawujących dotychczas nadzór nad podmiotami regulowanymi wchodzącymi w skład konglomeratu zmieniło schemat nadzoru i przepływu informacji między nadzorami odpowiedzialnymi za poszczególne sektory konglomeratu oraz nadzorami macierzystymi podmiotów wchodzących w skład grupy. Proponowane zmiany odnośnych przepisów zawarte są w art. 60 projektu.

W przepisach przejściowych, dostosowujących i końcowych uregulowane zostały m.in. kwestie dotyczące określenia terminów, w których znoszone są dotychczasowe organy nadzoru oraz likwidowane obsługujące je urzędy (art. 66-68 projektu), wykonywania zadań należących dotychczas do znoszonych organów oraz postępowań wszczętych i niezakończonych przed znoszonymi organami (art. 70-72). Przepisy art. 74-75 projektu normują zagadnienia dotyczące należności, zobowiązań i przejmowanego mienia likwidowanych urzędów i Biura Rzecznika Ubezpieczonych.

Zgodnie z art. 76 Przewodniczący Komisji odpowiada za przeprowadzenie spisów z natury przejętego majątku oraz obciążających go zobowiązań. Wprowadzenie tej regulacji wynika z konieczności dokonania inwentaryzacji składników majątkowych likwidowanych urzędów w pierwszym etapie budowy zintegrowanego nadzoru nad rynkiem finansowym, w celu optymalnego wykorzystania zasobów majątkowych. W art. 77-79 szczegółowo unormowane zostały kwestie wynikające ze stosunków pracy osób zatrudnionych w likwidowanych urzędach

i w Biurze Rzecznika Ubezpieczonych. Należy wskazać, że zgodnie z art. 77 projektu, z dniem utworzenia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego pracownicy Urzędu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych oraz Biura Rzecznika Ubezpieczonych stają się pracownikami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Natomiast pracownicy Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego stają się pracownikami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dniem 1 stycznia 2007 r.

W przypadku urzędników służby cywilnej przyjęto rozwiązanie polegające na upoważnieniu Pełnomocnika do spraw organizacji Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego do zaproponowania im zatrudnienia w nowo utworzonym Urzędzie. Przyjęte rozwiązania zapewniają ochronę pracowników, z uwzględnieniem uprawnień wynikających z przepisów o służbie cywilnej.

W art. 79 projektodawca zawarł przepis nakładający na pracowników Urzędu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych, a także pracowników Biura Rzecznika Ubezpieczonych obowiązek dostosowania się do wymagań określonych w art. 15, w terminie 7 miesięcy od dnia wejścia ustawy w życie. Natomiast pracownicy Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego obowiązani są dostosować się do tych wymagań do dnia 31 lipca 2007 r. Przepis ten ma na celu zapewnienie tym osobom niezbędnego terminu na dostosowanie się do wymogów ustawowych.

Przepisy art. 80 i 81 projektu precyzują kwestie dotyczące składu i działalności Komisji Nadzoru Bankowego (w tym dotyczące wymiany informacji) od dnia wejścia w życie ustawy do dnia 31 grudnia 2006 r.

Ustawa wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia; przepisy dotyczące objęcia nadzorem sektora bankowego – z dniem 1 stycznia 2007 r.

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

Wskazanie podmiotów, na które oddziałuje akt normatywny

Projekt ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oddziałuje na uczestników rynku finansowego (w szczególności podmioty podlegające zintegrowanemu nadzorowi) przez m.in. sformułowanie w projekcie ustawy celów i zadań sprawowania nadzoru wspólnych dla całego rynku finansowego.

Wpływ na dochody i wydatki budżetu i sektora publicznego

Skutki finansowe projektowanych regulacji są trudne do oszacowania. Nie ulega natomiast wątpliwości, że wejście ustawy w życie nie pociągnie za sobą obciążenia budżetu państwa, jak również budżetów jednostek samorządu terytorialnego ze względu na sposób finansowania organu nadzoru z wpłat wnoszonych przez podmioty nadzorowane.

Oczekuje się, że stworzenie organu zintegrowanego nadzoru nad rynkiem finansowym przez m.in. zmniejszenie administracji w wyniku połączenia Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych i Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, a także Rzecznika Ubezpieczonych, a od dnia 1 stycznia 2007 r. również Komisji Nadzoru Bankowego, pozwoli na osiągnięcie pewnej redukcji kosztów ponoszonych przez podmioty nadzorowane na funkcjonowanie dotychczasowego nadzoru. Należy także podkreślić, że w wyniku poniesienia pewnych koniecznych kosztów rzeczowych i osobowych związanych z likwidacją znoszonych podmiotów i tworzeniem nowej struktury nie wzrośnie obciążenie uczestników rynku finansowego dotychczas zobowiązanych do ponoszenia kosztów nadzoru nad poszczególnymi segmentami rynku.

Należy również dodać, że integracja organizacyjna ułatwi przepływ informacji wewnątrz organu nadzoru przez zwiększenie zakresu wymienianych informacji i doświadczeń między pracownikami nadzoru nad poszczególnymi segmentami rynku finansowego, a w konsekwencji wzmocni ochronę interesów klientów instytucji finansowych.

Odnosnie do określenia maksymalnej kwoty wpłat wnoszonych przez podmioty nadzorowane, należy podkreślić, że dotychczasowe przepisy regulujące te kwestie, zawarte w odrębnych ustawach o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz w ustawie o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych, zostaną utrzymane w mocy. Ponadto w projekcie ustawy został wprowadzony dodatkowy przepis zobowiązujący banki do uiszczania wpłat z tytułu nadzoru bankowego, określający maksymalny poziom kosztów ponoszonych przez banki na finansowanie zintegrowanego nadzoru (zmiana ustawy – Prawo bankowe).

W związku ze zmianą zasad finansowania nadzoru nad bankami, który dotychczas był finansowany przez Narodowy Bank Polski, można oczekiwać zwiększenia wpływów do budżetu państwa.

Sytuacja i rozwój regionalny

Brak bezpośrednich skutków na sytuację i rozwój regionalny.

Konsultacje społeczne i informacje o przedstawionych wariantach i opiniach

Projekt ustawy o nadzorze nad instytucjami finansowymi był przedmiotem uzgodnień wewnątrzresortowych w Ministerstwie Finansów i uzgodnień międzyresortowych.

W ramach uzgodnień międzyresortowych, przedmiotowy projekt został poddany również konsultacjom z udziałem instytucji nadzorczych – Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych oraz Komisji Nadzoru Bankowego, a także szerokim uzgodnieniom z udziałem instytucji reprezentujących środowisko rynku kapitałowego: Giełdą Papierów Wartościowych, MTS – CeTO, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, Stowarzyszeniem Emitentów Giełdowych, Izbą Domów Maklerskich, Związkiem Maklerów i Doradców, Izbą Zarządzających Funduszami i Aktywami, Warszawską Giełdą Towarową, Towarową Giełdą Energii, sektora ubezpieczeniowego i funduszy emerytalnych: Izbą Gospodarczą Towarzystw Emerytalnych, Rzecznikiem Ubezpieczonych, Polską Izbą Ubezpieczeń, Ubezpieczeniowym Funduszem Gwarancyjnym, Polską Izbą Pośredników

Ubezpieczeniowych i Finansowych, Stowarzyszeniem Polskich Brokerów, Polskim Stowarzyszeniem Aktuariuszy oraz sektora bankowego: Narodowym Bankiem Polskim, Bankowym Funduszem Gwarancyjnym, Związkiem Banków Polskich, Krajowym Związkiem Banków Spółdzielczych.

Należy także wskazać, że uwagi do projektu zgłosiła również Rada Legislacyjna przy Prezesie Rady Ministrów, prof. dr hab. Jerzy Handschke – Kierownik Katedry Ubezpieczeń Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, Porozumienie dla rozwoju polskiego rynku kapitałowego, Konferencja Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Federacja Konsumentów oraz Forum Konsumenta Stowarzyszenie Wierzyteli „WESTA” i „WESTA – LIFE” oraz ALTER EGO Stowarzyszenie Pomocy Poszkodowanym w Wypadkach i Kolidacjach Drogowych.

W odniesieniu do opinii Rady Legislacyjnej przy Prezesie Rady Ministrów z dnia 26 stycznia 2006 r. (sygn. RL-0303-2/06) do projektu ustawy o nadzorze nad instytucjami finansowymi należy podkreślić, że w projekcie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym część uwag Rady Legislacyjnej została uwzględniona (np. uzasadnienie do projektu ustawy zostało rozbudowane i zawiera wyjaśnienia również co do istoty poszczególnych rozwiązań zawartych w przepisach projektu ustawy), zaś niektóre uwagi Rady stały się nieaktualne w wyniku m.in. uzgodnień podjętych na konferencji uzgodnieniowej w dniu 16 marca 2006 r. Należy także dodać, że projekt ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym uwzględniający zalecenia Komitetu Rady Ministrów z dnia 13 i 20 marca 2006 r. oraz uzgodnienia podjęte na ww. konferencji w dniu 16 marca 2006 r. jest w dużej części zbieżny z oczekiwaniami zainteresowanych podmiotów w tym zakresie.

Niniejszy projekt ustawy został też zaprezentowany przez przedstawiciela Ministerstwa Finansów na posiedzeniu Prezydium Trójstronnej Komisji do Spraw Społeczno-Gospodarczych.

Dodatkowo, projekt ustawy został przesłany – w celu zaopiniowania – do organizacji reprezentatywnych w rozumieniu ustawy z dnia 6 lipca 2001 r. o Trójstronnej Komisji do Spraw Społeczno-Gospodarczych i wojewódzkich komisjach dialogu społecznego (Dz. U. Nr 100, poz. 1080, z późn. zm.).

Projekt ustawy o nadzorze nad instytucjami finansowymi został też przesłany do Europejskiego Banku Centralnego celem zaopiniowania, mając na uwadze dotychczasową praktykę władz RP i doświadczenie EBC w zakresie rynku finansowego.

Zalecenia Europejskiego Banku Centralnego zostały wnikliwie rozważone i w przypadku adekwatności do polskich rozwiązań odpowiednio uwzględnione.

Wyżej wymienione podmioty, przez swoich przedstawicieli, korzystały z możliwości zgłaszania uwag do projektu, przedstawiając propozycje zmian i uzupełnień, które podlegały wnikliwej analizie w Ministerstwie Finansów. W uzasadnionych przypadkach przedmiotowe uwagi znalazły swoje odzwierciedlenie w treści projektu, a niektóre zostały uwzględnione kierunkowo. Zgłaszane uwagi zostały omówione podczas konferencji uzgodnieniowej, która odbyła się w dniu 16 marca 2006 r.

Uwzględnione zostały uwagi dotyczące m.in.:

- właściwego zdefiniowania celów zintegrowanego nadzoru nad rynkiem finansowym i zadań organu nadzoru,
- kolegialności organu nadzoru nad rynkiem finansowym (z zapewnieniem reprezentacji Narodowego Banku Polskiego),
- kwestii nadzoru sprawowanego nad Komisją Nadzoru Finansowego przez Prezesa Rady Ministrów,
- kwestii składania sprawozdań z działalności zintegrowanego organu nadzoru Prezesowi Rady Ministrów,
- skrócenia kadencji Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego (do 5 lat),
- doprecyzowania przesłanek odwołania Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie utraty zdolności do pełnienia powierzonych obowiązków na skutek długotrwałej choroby, przez skrócenie tego okresu do 3 miesięcy (zamiast 9 miesięcy),
- wieloaspektowych opinii w sprawie Komitetu Doradczego (został on wykreślony z projektu),
- określenia maksymalnej liczby Zastępców Przewodniczącego Komisji,

- oraz szereg uwag o charakterze legislacyjnym.

Nieuwzględniona została część uwag Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Służby Cywilnej, Związku Banków Polskich, Krajowego Związku Banków Spółdzielczych, Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Izby Domów Maklerskich, Giełdy Papierów Wartościowych, Rzecznika Praw Obywatelskich, Rzecznika Ubezpieczonych.

Dotyczyły one w głównej mierze:

- braku konieczności integrowania nadzoru (gł. NBP, IGTE, ZBP),
- zbyt szybkiego tempa wdrażania zmian i zbyt krótkiego *vacatio legis* (gł. NBP, IGTE),
- dwuetapowości wdrażania zmian (NBP),
- likwidacji Rzecznika Ubezpieczonych (gł. RPO, RU)
- podmiotowego poszerzenia obszarów nadzoru m.in. przez objęcie nadzorem Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych (ZBP, KZBS, NBP),
- zwolnienia banków spółdzielczych z ponoszenia kosztów nadzoru bankowego przez okres trzech lat od dnia objęcia banków zintegrowanym nadzorem (KZBS).

Opinia projektodawców:

Integracja nadzoru nad rynkiem kapitałowym jest ogólnoeuropejską i ogólnoświatową tendencją. Zintegrowany nadzór funkcjonuje np. w Wielkiej Brytanii, Austrii, Danii, Estonii, Niemczech, Norwegii, na Węgrzech. Kolejne państwa zdecydowały się na taki krok (Słowacja – styczeń 2006 r. i Czechy od 1 kwietnia 2006 r.) w odpowiedzi na zmiany zachodzące na krajowych i międzynarodowych rynkach finansowych.

Istnieją coraz ściślejsze powiązania kapitałowe i osobowe między poszczególnymi sektorami rynku. Różnice cechujące poszczególne sektory, jeżeli chodzi o typ instytucji, produktów i kanałów dystrybucji zacierają się. Zapewnienie właściwego nadzoru nad rynkiem wiąże się z kompleksowością

badania owych powiązań między tymi sektorami, a nie tylko sytuacji występującej w poszczególnych sektorach.

Vacatio legis spełnia normy zawarte w art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 20 lipca 2000 r. o ogłaszaniu aktów normatywnych i niektórych innych aktów prawnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 190, poz. 1606).

Tempo prac jest zgodne z planem pracy, wypełnione zostały wszystkie obowiązki zawarte w Regulaminie pracy Rady Ministrów (uzgodnienia międzyresortowe – styczeń 2006 r., konferencja uzgodnieniowa, przyjęcie przez Komitet RM i Radę Ministrów).

Dwuetapowość wprowadzanych zmian (likwidacja KNUiFE i KPWiG po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia oraz KNB z dniem 31 grudnia 2006 r.) związana jest z obecnym etapem wdrażania Nowej Umowy Kapitałowej. Przedstawiony przebieg integracji nadzoru zapewni harmonijne wprowadzenie nowego modelu nadzoru.

Projektowana ustawa zakłada likwidację RU i jego Biura oraz pozostawienie zadań wykonywanych przez niego w organie zintegrowanego nadzoru finansowego. Pozwoli to na usunięcie niekorzystnej z prawnego punktu widzenia sytuacji swoistego dublowania zadań przez organ administracji oraz odrębny podmiot posiadający osobowość prawną. Jednocześnie zapewniona będzie właściwa ochrona konsumenta przez Komisję Nadzoru Finansowego, który nadzoruje rynek finansowy, czuwa nad jego prawidłowym funkcjonowaniem i interesami uczestników tego rynku. Pozostaje to w zgodzie z przepisem art. 76 Konstytucji, który stanowi, że to władze publiczne chronią konsumentów przed m.in. nieuczciwymi praktykami rynkowymi.

Projektowana ustawa zakłada, że jednym z zadań organu zintegrowanego nadzoru będzie także stwarzanie możliwości polubownego i pojednawczego rozstrzygnięcia sporów wynikających z umów między konsumentami a podmiotami podlegającymi temu nadzorowi. A zatem, sąd polubowny będzie mógł działać przy Komisji Nadzoru Finansowego. Usytuowanie go w takim miejscu będzie o tyle korzystne, że zakłady ubezpieczeń będą mogły uznać ten sąd za bardziej obiektywny i bezstronny. Sąd działający przy RU może potocznie kojarzyć się tylko z ochroną interesów klienta, a nie z pełną oceną stanu faktycznego i prawnego.

Poza tym sąd działający przy organie nadzoru będzie mógł rozstrzygać spory dotyczące nie tylko rynku ubezpieczeniowego i emerytalnego, ale także pozostałych sektorów rynku finansowego, które będzie nadzorował organ zintegrowanego nadzoru.

Zgodnie z przepisami obowiązującymi w chwili obecnej koszty działalności Rzecznika Ubezpieczonych i jego Biura ponoszą zakłady ubezpieczeń i powszechne towarzystwa emerytalne.

Pozostawienie zadania, jakim jest ochrona interesów klientów zakładów ubezpieczeń, członków funduszy emerytalnych i uczestników pracowniczych programów emerytalnych, w jednym tylko organie pozwoli na obniżenie kosztów dla zakładów ubezpieczeń i powszechnych towarzystw emerytalnych. Naturalną konsekwencją tego stanu rzeczy będzie zmniejszenie obciążenia dla klientów ww. instytucji.

Pracownicy Biura Rzecznika Ubezpieczonych z dniem wejścia w życie projektowanej ustawy staną się pracownikami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. O ile nie będą chcieli rozwiązać umowy o pracę i przyjmą nowe warunki pracy i płacy, będą w dalszym ciągu zajmować się ochroną interesów klientów.

Warto dodać, że nie można wskazać jednego obowiązującego modelu rozwiązań w tym zakresie. Są zarówno państwa, w których nie istnieje instytucja takiego Rzecznika jak RU np. Szwecja, i takie, w których podobne instytucje występują np. w Irlandii.

Odnosnie do objęcia SKOK-ów nadzorem bankowym, uwaga ta wykracza poza zakres regulacji zawartej w projekcie, gdyż nie dotyczy zmian w organizacji nadzoru nad rynkiem finansowym.

Źródła finansowania projektowanych rozwiązań

Przyjęte w projekcie rozwiązania nie zwiększają wydatków, jak również nie zmniejszają dochodów budżetu państwa.

Wydatki stanowiące koszty działalności zintegrowanego organu nadzoru, zgodnie z projektem ustawy, pokrywane będą z opłat od podmiotów ponoszących koszty nadzoru, w wysokości i na zasadach określonych

w przepisach odrębnych ustaw (art. 14 ustawy o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych, art. 17 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, zmiana ustawy – Prawo bankowe przez dodanie art. 131a określającego maksymalny poziom kosztów ponoszonych przez banki na finansowanie zintegrowanego nadzoru).

Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw

Integracja organizacyjna organu nadzoru nad rynkiem finansowym jest zgodna z trendami występującymi w krajach Unii Europejskiej. W ostatnich latach jesteśmy świadkami dynamicznego rozwoju i znacznych zmian zachodzących zarówno na światowych, jak i na krajowym rynku finansowym. Zmiany te stwarzają wszystkim uczestnikom rynku wiele nowych możliwości, stawiając równocześnie przed organami nadzoru nowe wyzwania, których podjęcie jest niezbędne dla stabilności i bezpieczeństwa systemu finansowego oraz rozwoju i konkurencyjności gospodarki. Aby sprostać tym wyzwaniom, coraz więcej krajów w Europie i poza nią decyduje się na integrację wyspecjalizowanych instytucji nadzorujących poszczególne segmenty rynku finansowego w jedną instytucję sprawującą nadzór nad całym krajowym rynkiem finansowym.

W związku z powszechnymi zmianami na rynkach finansowych, w ostatnich latach występuje wyraźna tendencja przechodzenia od nadzoru zdecentralizowanego do nadzoru skonsolidowanego. Trend ten ma charakter ogólnoświatowy i nie dotyczy jedynie krajów europejskich. Nadzór w pełni zintegrowany występuje w 12 krajach Unii Europejskiej, nadzór częściowo zintegrowany (mniej niż trzy instytucje nadzorcze) w 4 krajach Unii Europejskiej, a nadzór sektorowy (trzy i więcej instytucji nadzorujących rynek) w 9 krajach Unii Europejskiej. Należy także dodać, że nadzór w pełni zintegrowany jest dominujący również, jeżeli chodzi o rozwiązania światowe w tym zakresie – występuje w 32 krajach na świecie (uwzględniając w próbie badania 83 kraje). Natomiast nadzór częściowo zintegrowany istnieje w 21 krajach na świecie, a nadzór sektorowy w 30 krajach na świecie.

Należy tutaj podkreślić, że kraje, które zdecydowały się na integrację nadzoru finansowego, robiły to głównie ze względu na zacieranie się granic między sektorami bankowym, ubezpieczeniowym i papierów wartościowych.

Wskazać zatem należy, że celem powołania zintegrowanego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w Polsce, przejmującego kompetencje dotychczasowych organów nadzoru nad poszczególnymi segmentami rynku finansowego jest wykorzystanie potencjału kompetencji i doświadczeń nadzorczych dotychczas odrębnych organów nadzoru, aby stworzyć sprawny i zintegrowany organ nadzoru obejmujący docelowo wszystkie segmenty rynku finansowego.

Należy tutaj podkreślić, że tradycyjny rozdział między poszczególnymi segmentami rynku finansowego ulega coraz silniejszemu zatarciu – świadczy o tym zarówno powstawanie hybrydowych produktów finansowych czy coraz częstsze wykorzystywanie finansowych instrumentów przekształcania ryzyka, jak też porozumienia dystrybucyjne zawierane między podmiotami wywodzącymi się z tych sektorów oraz wzrastająca rola konglomeratów finansowych.

Ze względu na bliskie powiązania między instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, funduszami inwestycyjnymi oraz funduszami emerytalnymi, a także wobec zacierania się granic między tymi sektorami i związanych z tym procesem wyzwań, zintegrowany nadzór nad rynkami finansowymi lepiej sobie z nimi poradzi niż kilka instytucji nadzorczych, których kompetencje są ograniczone do poszczególnych segmentów rynku.

Należy także podkreślić, że powołanie zintegrowanego nadzoru umożliwi lepsze wykorzystanie środków przeznaczonych na nadzór nad rynkiem finansowym, a także ograniczy uciążliwość nadzoru dla podmiotów nadzorowanych dzięki koncentracji obowiązków informacyjnych w jednym podmiocie nadzorczym.

Wskazać także należy, że rozwiązania zawarte w projekcie ustawy są adekwatne do poziomu rozwoju poszczególnych segmentów rynku finansowego w Polsce, dlatego projekt pozostawia niezmienną podstawowe instrumenty nadzorcze stosowane dotychczas przez poszczególne organy nadzoru. Przewiduje jedynie usprawnienie ich stosowania dzięki zawartym w nim zmianom organizacyjnym w strukturze organów nadzoru.

Projekt został uzgodniony z Urzędem Komitetu Integracji Europejskiej i jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414), projekt ustawy oraz wszelkie dokumenty dotyczące prac nad projektem zostaną udostępnione na stronach urzędowego informatora teleinformatycznego – Biuletynu Informacji Publicznej.

Organizacje o charakterze lobbingsowym, wymienione w rejestrze podmiotów wykonujących zawodową działalność lobbingsową (bip.mswia.gov.pl) nie zgłosiły zainteresowania pracami nad projektem ustawy.



URZĄD
KOMITETU INTEGRACJI EUROPEJSKIEJ
SEKRETARZ
KOMITETU INTEGRACJI EUROPEJSKIEJ
SEKRETARZ STANU
Jarosław Pietras

Sekr.Min.JP-704 /06/DP/ot

Warszawa, dnia 28.03. 2006 r.

Pani
Jolanta Rusiniak
Sekretarz Rady Ministrów

Opinia o zgodności projektu ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym z prawem Unii Europejskiej wyrażona na podstawie art. 2 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 8 sierpnia 1996 r. o Komitecie Integracji Europejskiej (DZ. U. Nr 106 poz. 49), przez Sekretarza Komitetu Integracji Europejskiej, Ministra Jarosława Pietrasa, działającego z upoważnienia Przewodniczącego Komitetu Integracji Europejskiej.

Szanowna Pani Ministrze,

W związku z przedłożonym projektem ustawy (pismo nr RM-10-35-06; Nowy Tekst) pozwalam sobie wyrazić następującą opinię:

Projekt regulacji jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

z uprzejmością

J. Pietras

Do wiadomości:
 Pani Zyta Gilowska
 Wiceprezes Rady Ministrów
 Minister Finansów

DEPARTAMENT
 RADY MINISTRÓW
 WOL 28 03. 2006

DEPARTAMENT
 RADY MINISTRÓW

**ROZPORZĄDZENIE
PREZESA RADY MINISTRÓW**

z dnia

**w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania wpłat od banków
na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami**

(Dz. U. z dnia)

Na podstawie art. 131 a ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.¹⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat od banków na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami.

§ 2. 1. Wysokość należnych wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami za dany rok oblicza się jako iloczyn procentowego udziału danego banku w sumie aktywów bilansowych wszystkich banków w danym roku, procentowego udziału zaliczek należnych od banków w ogólnej sumie zaliczek należnych od instytucji finansowych oraz poniesionych ogółem kosztów nadzoru nad tymi instytucjami w danym roku, nie więcej jednak niż iloczyn procentowego udziału danego banku w sumie aktywów bilansowych banków w danym roku oraz kwoty stanowiącej 0,024% sumy aktywów bilansowych wszystkich banków w danym roku.

2. Wysokość sumy aktywów bilansowych wszystkich banków, a także wysokość kosztów nadzoru nad instytucjami finansowymi ogółem ustala się na podstawie informacji uzyskanych od Komisji Nadzoru Finansowego, zwanej dalej „organem nadzoru”.

§ 3. 1. Bank ustala co miesiąc zaliczkę na poczet pokrycia kosztów nadzoru w wysokości 0,024% sumy aktywów bilansowych w miesiącu poprzedzającym miesiąc, za który jest uiszczana zaliczka.

2. Zaliczkę, o której mowa w ust. 1, bank wpłaca za każdy miesiąc najpóźniej do końca tego miesiąca, jednocześnie informując organ nadzoru o podstawie jej naliczenia, okresie, jakiego dotyczy, oraz jej wysokości.

3. Zaliczka za ostatni miesiąc roku kalendarzowego jest wpłacana do końca tego miesiąca, w wysokości zaliczki wpłaconej za miesiąc poprzedni.

§ 4. 1. Jeżeli suma wpłaconych zaliczek, o których mowa w § 3 ust. 1, jest wyższa niż obliczona na podstawie § 2 ust. 1 wysokość należnej wpłaty, powstaje nadpłata. Nadpłata jest zaliczana na poczet zaliczek za rok następny bądź podlega zwrotowi na pisemny wniosek banku.

2. Organ nadzoru ustala wysokości nadpłaty, o której mowa w ust. 1, i informuje o jej wysokości banki, w których wystąpiła nadpłata, w terminie do dnia 31 sierpnia następnego roku.

3. W przypadku wystąpienia przez bank z wnioskiem, o którym mowa w ust. 1, nadpłata podlega zwrotowi w terminie 30 dni od dnia otrzymania wniosku.

§ 5. 1. Jeżeli suma wpłaconych zaliczek, o których mowa w § 3 ust. 1, jest niższa niż obliczona na podstawie § 2 ust. 1 wysokość należnej wpłaty, powstaje niedopłata.

2. Organ nadzoru ustala wysokości niedopłaty, o której mowa w ust. 1, i informuje o jej wysokości banki, w których wystąpiła niedopłata, w terminie do dnia 31 sierpnia następnego roku.

3. Bank pokrywa niedopłatę w terminie 30 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 2.

§ 6. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2007 r.

¹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 126, poz. 1070, Nr 141, poz. 1178, Nr 144, poz. 1208, Nr 153, poz. 1271, Nr 169, poz. 1385 i 1387 i Nr 241, poz. 2074, z 2003 r. Nr 50, poz. 424, Nr 60, poz. 535, Nr 65, poz. 594, Nr 228, poz. 2260 i Nr 229, poz. 2276, z 2004 r. Nr 64, poz. 594, Nr 68, poz. 623, Nr 91, poz. 870, Nr 96, poz. 959, Nr 121, poz. 1264, Nr 146, poz. 1546 i Nr 173, poz. 1808, oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 85, poz. 727 i Nr 167, poz. 1398 i Nr 183, poz. 1538.

UZASADNIENIE

W aktualnym stanie prawnym banki, w przeciwieństwie do innych instytucji finansowych, nie partycypują w kosztach nadzoru. Do ponoszenia kosztów nadzoru banki zostaną zobligowane w myśl art. 131a ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, która zostanie znowelizowana ustawą z dnia ... 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr ..., poz. ...). Projekt niniejszego rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania wpłat od banków na finansowanie nadzoru nad bankami, stanowi wypełnienie wyżej wymienionej delegacji ustawowej.

Wysokość należnych wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami za dany rok oblicza się jako iloczyn procentowego udziału danego banku w sumie aktywów bilansowych wszystkich banków, procentowego udziału zaliczek należnych od banków w ogólnej sumie zaliczek należnych od instytucji finansowych oraz poniesionych ogółem kosztów nadzoru nad instytucjami finansowymi w danym roku, nie więcej jednak niż iloczyn procentowego udziału danego banku w sumie aktywów bilansowych banków w danym roku oraz kwoty stanowiącej 0,024% sumy aktywów bilansowych wszystkich banków w danym roku.

Zasady obliczenia kosztów nadzoru nad bankami są analogiczne do rozwiązań stosowanych dla zakładów ubezpieczeń i towarzystw funduszy emerytalnych, określonych w ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych (Dz. U. Nr 124, poz. 1153, ze zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 grudnia 2003 r. w sprawie wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad działalnością ubezpieczeniową, działalnością z zakresu pośrednictwa ubezpieczeniowego, funduszy emerytalnych i pracowniczych programów emerytalnych (Dz. U. Nr 228, poz. 2264). Natomiast podstawa do obliczania wpłat dokonywanych przez banki zbliżona jest do rozwiązania przyjętego w zakresie finansowania kosztów funkcjonowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, w myśl ustawy z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (Dz. U. z 2000 r., Nr 9, poz. 131, ze zm.).

Należy zaznaczyć, że przyjęte w projekcie rozporządzenia zasady finansowania nadzoru nad bankami (oraz pośrednio innymi instytucjami finansowymi) przybierają formę kosztową.

Wysokość sumy aktywów bilansowych systemu bankowego będzie określana na podstawie informacji uzyskanych od Komisji Nadzoru Finansowego.

Poszczególne banki będą ustalały, co miesiąc, zaliczkę na poczet kosztów nadzoru w wysokości 0,024% sumy aktywów w miesiącu poprzedzającym miesiąc, za który jest uiszczana zaliczka. Powyższa zaliczka będzie wpłacana za każdy miesiąc najpóźniej do końca tego miesiąca, jednocześnie banki będą informowały organ nadzoru o podstawie jej naliczenia, okresie jakiego dotyczy oraz jej wysokości. Zaliczka za ostatni miesiąc roku kalendarzowego będzie wpłacana do końca tego miesiąca, w wysokości zaliczki wpłaconej za miesiąc poprzedni.

Przekazywanie ww. informacji przez banki ułatwi organowi nadzoru realizację obowiązku ustalania wysokości należnych dochodów budżetu państwa z tytułu wpłat zaliczek przez powyższe podmioty. Przekazywane organowi nadzoru informacje mają w szczególności wskazywać od jakiej kwoty była liczona wpłata, okres a dokładniej miesiąc za który jest dokonywana wpłata, wysokość tej konkretnej miesięcznej wpłaty. Powyższe informacje umożliwią precyzyjne ustalanie wysokości nadpłat i niedopłat. Jeżeli suma wpłaconych zaliczek (wyliczana dla poszczególnego banku), będzie wyższa niż obliczona (dla poszczególnego banku) wysokość należnej wpłaty, będzie powstawała nadpłata. Nadpłata wyliczona dla poszczególnego banku zaliczana będzie na poczet zaliczek za rok następny bądź będzie podlegała zwrotowi na pisemny wniosek banku w terminie 30 dni od dnia

otrzymania wniosku. Jednocześnie gdy ww. suma wpłaconych zaliczek będzie niższa niż obliczona dla poszczególnego banku wysokość należnej wpłaty, powstanie niedopłata. Organ nadzoru będzie ustalał wysokość nadpłaty i niedopłaty a następnie informował o ich wysokości banki w terminie do dnia 31 sierpnia następnego roku.

Projektowane rozporządzenie jest zgodne z prawodawstwem Unii Europejskiej.

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Podmioty, na które oddziałuje akt normatywny.

Projektowane rozporządzenie oddziałuje na podmioty gospodarcze należące do sektora finansowego, tj. banki.

2. Konsultacje społeczne.

Projekt rozporządzenia, w ramach uzgodnień międzyresortowych, będzie przedmiotem konsultacji z podmiotami reprezentującymi środowisko instytucji finansowych.

3. Skutki regulacji:

- wpływ regulacji na sektor finansów publicznych

Projektowane rozporządzenie stanowi wypełnienie delegacji ustawowej i nie ma wywiera bezpośredniego wpływu na sektor finansów publicznych. W związku z włączeniem do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego nadzoru bankowego należy zakładać zwiększenie strony dochodowej i wydatkowej w części Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Sytuacja taka będzie wynikać z faktu zmiany systemowej dotyczącej wprowadzenia obowiązku ponoszenia kosztów nadzoru przez banki. Wzrost wydatków budżetowych związanych z kosztami nadzoru nad bankami będzie w pełni rekompensowany przez wzrost dochodów z tytułu składek wpłacanych do budżetu przez banki. Aktualnie koszty nadzoru bankowego ponosi Narodowy Bank Polski, co zmniejsza jego wynik oraz wpłatę z zysku przekazywaną do budżetu państwa. Ponoszenie kosztów nadzoru bankowego przez podmioty nadzorowane powinno zatem pozytywnie wpływać na wynik Narodowego Banku Polskiego, a przez to na dochody budżetowe w kolejnych latach.

- wpływ regulacji na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje zmian na rynku pracy.

- wpływ regulacji na konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną

Wejście w życie rozporządzenia nie ma bezpośredniego wpływu na konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną.

- wpływ regulacji na sytuację i rozwój regionalny

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

4. Źródła finansowania.

Wejście w życie rozporządzenia będzie neutralne dla budżetu (dochody budżetu państwa z tytułu wpłat banków będą w pełni pokrywać wydatki z tytułu nadzoru).

**ROZPORZĄDZENIE
PREZESA RADY MINISTRÓW**

z dnia

w sprawie sposobu ustalania wysokości środków przeznaczonych na wynagrodzenia i nagrody dla Przewodniczącego Komisji i jego zastępców, ustalania wysokości tych wynagrodzeń i nagród oraz sposobu ustalania wysokości środków przeznaczonych na wynagrodzenia i nagrody dla pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego

(Dz. U. z dnia)

Na podstawie art. 20 ustawy z dnia ... o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr ... , poz. ...) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa szczegółowe zasady:

- 1) sposobu ustalenia wielkości środków na wynagrodzenia i nagrody dla pracowników urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, zwanych dalej „pracownikami urzędu Komisji”, oraz na nagrody dla Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, zwanego dalej „Przewodniczącym Komisji”, i jego zastępców;
- 2) sposobu ustalania wysokości wynagrodzeń i nagród pracowników urzędu Komisji, oraz wynagrodzeń i nagród dla Przewodniczącego Komisji i jego zastępców.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o przeciętnym wynagrodzeniu rocznym brutto w instytucjach nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego - należy przez to rozumieć wynagrodzenie obliczane jako iloraz sumy wynagrodzeń i przeciętnej liczby zatrudnionych w nadzorowanych instytucjach.

§ 3. Wynagrodzenie Przewodniczącego Komisji oraz jego zastępców ustala się na podstawie kwoty bazowej dla osób zajmujących kierownicze stanowiska państwowe, której wysokość ustaloną według odrębnych zasad określa ustawa budżetowa, i mnożników kwoty bazowej określonych w rozporządzeniu.

§ 4. Wynagrodzenie zasadnicze oraz dodatek funkcyjny Przewodniczącego Komisji oraz jego zastępców ustala się przy zastosowaniu następujących mnożników kwoty bazowej:

Lp.	Stanowisko	Mnożnik kwoty bazowej	
		wynagrodzenia zasadniczego	dodatku funkcyjnego
1	2	3	4
1	Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego	4,4	1,2
2	Zastępca Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego	4,0	1,2

§ 5. 1. Wielkość środków przeznaczonych w danym roku budżetowym na nagrody 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. Nagrody przyznaje się okresowo w wysokości do 125% wynagrodzenia zasadniczego i dodatku funkcyjnego przysługującego na danym stanowisku w okresie, za który przyznawana jest nagroda.

§ 6. Kwoty wynagrodzenia zasadniczego i dodatku funkcyjnego zaokrągla się do 10 groszy w górę.

§ 7. 1. Wielkość środków przeznaczonych w danym roku budżetowym na wynagrodzenia i nagrody dla pracowników urzędu Komisji ustala się jako iloczyn planowanej liczby etatów i wysokości przeciętnego wynagrodzenia rocznego brutto za rok poprzedzający w instytucjach nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

2. Wielkość środków przeznaczonych w danym roku budżetowym na wynagrodzenia i nagrody dla pracowników urzędu Komisji nie może być niższa niż planowana w roku poprzedzającym zwaloryzowana zgodnie ze wskaźnikiem wzrostu płac określonym w ustawie budżetowej.

§ 8. W ramach przyznanych środków na wynagrodzenia i nagrody dla pracowników urzędu Komisji, wynagrodzenia i nagrody ustala się w wysokości określonej w przepisach o służbie cywilnej, o pracownikach urzędów państwowych oraz wydanych na ich podstawie aktach wykonawczych.

§ 9. Wielkość środków na wynagrodzenia w 2006 r. ustala się w wysokości określonej w ustawie budżetowej.

§ 10. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem ... 2006 r.

Uzasadnienie

Z dniem ... 2006 r. weszła w życie ustawa z dnia ... 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr ..., poz. ...).

Zgodnie z delegacją ustawową zawartą w art. 20 ww. ustawy Prezes Rady Ministrów został zobowiązany do określenia, w drodze rozporządzenia, sposobu ustalania wysokości środków przeznaczonych na wynagrodzenia i nagrody dla Przewodniczącego Komisji i jego zastępców oraz ustalania wysokości tych wynagrodzeń i nagród, a także sposobu ustalania wysokości środków przeznaczonych na wynagrodzenia i nagrody dla pracowników Urzędu Komisji, uwzględniając organizację Komisji i Urzędu Komisji, konieczność zapewnienia właściwej realizacji zadań Komisji i Urzędu Komisji w zakresie sprawowanego nadzoru oraz poziom płac w instytucjach nadzorowanych

Powyższy projekt rozporządzenia stanowi wypełnienie delegacji ustawowej.

Wysokość wynagrodzeń dla korpusu służby cywilnej określają generalnie określają przepisy o służbie cywilnej, natomiast dla kierowników urzędów centralnych – przepisy o wynagradzaniu osób zajmujących kierownicze stanowiska państwowe.

Wielkość środków przeznaczonych w danym roku budżetowym na wynagrodzenia i nagrody dla pracowników Urzędu Komisji będzie ustalać się jako iloczyn planowanej liczby etatów i wysokości przeciętnego wynagrodzenia rocznego brutto za rok poprzedzający, w instytucjach nadzorowanych przez Komisję.

Wielkość środków przeznaczonych w danym roku budżetowym na nagrody dla Przewodniczącego Komisji i jego zastępców będzie ustalać się w wysokości 125% rocznego wynagrodzenia zasadniczego i dodatku funkcyjnego Przewodniczącego Komisji i jego zastępców w danym roku budżetowym.

Wysokość wynagrodzenia oraz dodatku funkcyjnego Przewodniczącego Komisji i jego zastępców będą określać rozwiązania przyjęte w przepisach o wynagrodzeniu osób zajmujących kierownicze stanowiska państwowe oraz wydane na ich podstawie akty wykonawcze.

Prezes Rady Ministrów będzie mógł przyznawać Przewodniczącemu i jego zastępcom okresowo w wysokości do 125 % wynagrodzenia zasadniczego i dodatku funkcyjnego, przysługującego na danym stanowisku w okresie, za który przyznawana jest nagroda.

Projektowane rozporządzenie jest zgodne z prawodawstwem Unii Europejskiej.

Ocena Skutków Regulacji

1. Podmioty, na które oddziałuje akt normatywny.

Projektowane rozporządzenie oddziałuje na organy administracji rządowej oraz obsługujące je urzędy.

2. Konsultacje społeczne.

Ze względu na zakres podmiotowy projekt rozporządzenia nie został skierowany do konsultacji społecznych.

3. Skutki regulacji:

- wpływ regulacji na sektor finansów publicznych

Wejście w życie rozporządzenia jest neutralne z punktu widzenia dochodów i wydatków budżetu państwa.

- wpływ regulacji na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje zmian na rynku pracy.

- wpływ regulacji na konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną

Wejście w życie rozporządzenia nie ma bezpośredniego wpływu na konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną.

- wpływ regulacji na sytuację i rozwój regionalny

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

4. Źródła finansowania.

Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje ani dodatkowych obciążeń budżetu państwa i budżetów jednostek samorządu terytorialnego, ani zmian w zasadach finansowania nowo powstałego Urzędu.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że kwoty przeznaczone na wynagrodzenia dla Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz dla Przewodniczącego Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych i ich zastępców oraz pracowników urzędów tych Komisji zostały ujęte w ustawie budżetowej na rok 2006 i w związku z wejściem w życie projektowanego rozporządzenia nie planuje się dodatkowych wydatków zarówno na nagrody, jak również na wynagrodzenia.

Jednocześnie wielkość środków przeznaczonych w danym roku budżetowym na wynagrodzenia i nagrody dla pracowników Urzędu Komisji nie będzie mogła być niższa niż planowana w roku poprzedzającym, zwaloryzowana zgodnie ze wskaźnikiem wzrostu płac określonym w ustawie budżetowej.

Wejście w życie niniejszego projektu rozporządzenia nie będzie dodatkowo skutkować w wydatkach finansowych budżetu państwa 2006 r., z uwagi na fakt, iż wszelkie działania związane z wprowadzeniem przepisów rozporządzenia zostaną sfinansowane ze środków przewidzianych w ustawie budżetowej na rok 2006. Przewiduje się, że zakładany łączny limit środków na wynagrodzenia i nagrody w oparciu o przedmiotowe rozporządzenie, będzie odpowiadał w 2006 r. rządowi wielkości łącznych środków przypadających dotychczas na wynagrodzenia i nagrody pracowników urzędów Komisji oraz ich Przewodniczących Komisji i ich zastępców, w oparciu o wcześniejsze uregulowania.