

**U S T A W A**

z dnia ..... 2021 r.

**o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku<sup>1)</sup>**

**Art. 1.** W ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, z późn. zm.<sup>2)</sup>) użyte w art. 12 w ust. 4 w pkt 15 w lit. c, w ust. 4f i 9, w art. 15 w ust. 1h w pkt 2–4 i ust. 1ha oraz w art. 16 w ust. 1 w pkt 10 w lit. e, w różnej liczbie i różnym przypadku, wyrazy „fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się użytymi w odpowiedniej liczbie i odpowiednim przypadku wyrazami „wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”.

**Art. 2.** W ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1896, z późn. zm.<sup>3)</sup>) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 4 w ust. 1 pkt 26 otrzymuje brzmienie:

„26) wyspecjalizowany fundusz wierzytelności – wyspecjalizowany fundusz wierzytelności w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych;”;

2) w art. 6a:

a) w ust. 1 w pkt 1 lit. f otrzymuje brzmienie:

---

<sup>1)</sup> Niniejszą ustawą zmienia się ustawy: ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, ustawę dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe, ustawę z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawę z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, ustawę z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych, ustawę z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, ustawę z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne, ustawę z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty finansowe i o Rzeczniku Finansowym, ustawę z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, ustawę z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń, ustawę dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych.

<sup>2)</sup> Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2020 r. poz. 1492, 1565, 2122, 2123 i 2320 oraz z 2021 r. poz. 11, 255, 1163 i 1243.

<sup>3)</sup> Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. 2020 r. poz. 2320 i 2419 oraz z 2021 r. poz. 432, 680, 815 i 1177.

- „f) zawieraniu i zmianie umów o kartę płatniczą lub inny instrument płatniczy, których stroną jest konsument oraz mikroprzedsiębiorca i mały przedsiębiorca w rozumieniu ustawy, o której mowa w lit. c,”
- b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:  
„2. Powierzenie przez bank wykonywania czynności, o których mowa w ust. 1 pkt 1 lit. a–f, następuje na podstawie umowy agencyjnej.”
- c) w ust. 7 pkt 1 otrzymuje brzmienie:  
„1) określonych w umowie zawartej z bankiem czynności, wynikających z tej umowy, po uzyskaniu pisemnej zgody banku, z zachowaniem tajemnicy prawnie chronionej, lub”
- d) po ust. 7 dodaje się ust. 7a w brzmieniu:  
„7a. Przedsiębiorca lub przedsiębiorca zagraniczny, któremu powierzono wykonywanie określonych czynności zgodnie z ust. 7 pkt 1, po uzyskaniu pisemnej zgody banku może powierzyć innemu (dalszemu) przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu, w drodze odrębnej umowy, wykonywanie tych czynności, z zachowaniem tajemnicy prawnie chronionej.”
- e) uchyla się ust. 8;
- 3) użyte w art. 6b w ust. 1 i 2, w art. 6c w ust. 1 w pkt 2 i 3, w ust. 3, w ust. 4 w pkt 6, w ust. 8, w art. 6e, w art. 111b w ust. 1 oraz w art. 138 w ust. 7 w pkt 2 wyrazy „art. 6a ust. 1 i 7” zastępuje się wyrazami „art. 6a ust. 1, 7 i 7a”;
- 4) użyte w art. 6c w ust. 4 w pkt 1, w ust. 5 oraz w ust. 7 wyrazy „art. 6a ust. 1 lub 7” zastępuje się wyrazami „art. 6a ust. 1, 7 lub 7a”;
- 5) w art. 6d:
- a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:  
„1. Bank zawiadamia Komisję Nadzoru Finansowego o zamiarze zawarcia umowy, o której mowa w art. 6a ust. 1, 7 lub 7a, z przedsiębiorcą zagranicznym niemającym miejsca stałego zamieszkania lub nieposiadającym siedziby na terytorium państwa członkowskiego lub umowy przewidującej, że powierzone czynności będą wykonywane poza terytorium państwa członkowskiego, co najmniej na 30 dni przed jej zawarciem.”
- b) po ust. 1 dodaje się ust. 1a i 1b w brzmieniu:  
„1a. Do zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1, dołącza się:

- 1) projekt umowy, o której mowa w art. 6a ust. 1, 7 lub 7a, z przedsiębiorcą, o którym mowa w ust. 1;
- 2) plany działania przedsiębiorcy, o którym mowa w ust. 1, zapewniające ciągle i niezakłócone prowadzenie działalności w zakresie objętym umową;
- 3) opis rozwiązań technicznych i organizacyjnych, zapewniających bezpieczne i prawidłowe wykonywanie przez przedsiębiorcę, o którym mowa w ust. 1, powierzonych czynności, w szczególności ochronę tajemnicy prawnie chronionej;
- 4) opis zasad zarządzania ryzykiem u przedsiębiorcy, o którym mowa w ust. 1, związanym z powierzeniem wykonywania czynności, o którym mowa w ust. 1;
- 5) informacje na temat przedsiębiorcy, o którym mowa w ust. 1, dotyczące:
  - a) prowadzonej przez niego działalności gospodarczej,
  - b) grupy, o której mowa w art. 4 ust. 1 pkt 50, do której on należy;
- 6) zaświadczenie o niekaralności przedsiębiorcy, o którym mowa w ust. 1, z Krajowego Rejestru Karnego albo równoważne zaświadczenie właściwego organu sądowego lub administracyjnego kraju pochodzenia tego przedsiębiorcy;
- 7) oświadczenie przedsiębiorcy, o którym mowa w ust. 1, dotyczące prowadzonych przeciwko niemu postępowań karnych i postępowań w sprawach o przestępstwa skarbowe, a także toczących się postępowań sądowych, które mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową tego przedsiębiorcy, oraz postępowań administracyjnych, dyscyplinarnych lub egzekucyjnych, w których przedsiębiorca występował lub występuje jako strona.

1b. Komisja Nadzoru Finansowego może wezwać bank, w terminie 14 dni od dnia doręczenia zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1, do uzupełnienia dokumentów lub złożenia dodatkowych wyjaśnień.”,

- c) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Umowa, o której mowa w art. 6a ust. 1, 7 lub 7a, z przedsiębiorcą, o którym mowa w ust. 1, nie może zostać zawarta, jeżeli w państwie, w którym powierzone czynności mają być wykonywane, obowiązujące prawo, uniemożliwia Komisji Nadzoru Finansowego wykonywanie efektywnego nadzoru.”,

- d) po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. Umowa, o której mowa w art. 6a ust. 1, 7 lub 7a, z przedsiębiorcą, o którym mowa w ust. 1, nie może zostać zawarta, w przypadku gdy przedsiębiorca nie dostarczy dokumentów lub nie złoży wyjaśnień, o których mowa w ust. 1a i 1b, w określonym terminie lub nie spełnia warunków, o których mowa w art. 6c ust. 1, lub wystąpią okoliczności, o których mowa w art. 6c ust. 5.”,

e) ust. 3 i 4 otrzymują brzmienie:

„3. Bank zawiadamia Komisję Nadzoru Finansowego o zmianie, rozwiązaniu lub wygaśnięciu umowy, o której mowa w art. 6a ust. 1, 7 lub 7a, zawartej z przedsiębiorcą, o którym mowa w ust. 1, w terminie 14 dni od dnia zaistnienia takiego zdarzenia.

4. Komisja Nadzoru Finansowego nakazuje bankowi, w drodze decyzji, podjęcie działań zmierzających do niezawierania, zmiany lub rozwiązania umowy, o której mowa w art. 6a ust. 1, 7 lub 7a, z przedsiębiorcą, o którym mowa w ust. 1, w przypadku gdy bank nie dostarczy dokumentów lub wyjaśnień, o których mowa w ust. 1a i 1b, w określonym terminie lub nie spełnia warunków, o których mowa w art. 6c ust. 1.”,

d) uchyla się ust. 5;

6) po art. 6d dodaje się art. 6da–6dc w brzmieniu:

„Art. 6da. Do powierzania przez bank wykonywania czynności, o których mowa w art. 6a ust. 1, przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu będącemu bankiem lub bankiem zagranicznym, nie stosuje się przepisów art. 6a ust. 4–6, art. 6c i art. 6d, a także wymogu uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, o którym mowa w art. 6a ust. 1 pkt 1 lit. m.

Art. 6db. 1. Do powierzenia przez bank hipoteczny wykonywania czynności, o których mowa w art. 6a ust. 1, bankowi krajowemu, który jest akcjonariuszem dysponującym 100% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawnionym do wykonywania 100% praw głosu z akcji tego banku hipotecznego, nie stosuje się przepisu art. 6a ust. 3.

2. W przypadku, o którym mowa w art. 6a ust. 3a, powierzenie wykonywania czynności przez bank hipoteczny dokonywane jest zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego wydanymi na podstawie art. 16 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru

Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylecia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz. U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

3. Bank hipoteczny jest obowiązany przed zawarciem umowy powierzenia obejmującej wykonywanie czynności, o których mowa w art. 6a ust. 3, przeprowadzić analizę ryzyka wynikającego z zawarcia tej umowy, w tym dokonać oceny znaczenia powierzanych czynności w działalności banku hipotecznego oraz potencjalnego wpływu tego powierzenia na ciągłość wykonywanej działalności bankowej.

4. Bank hipoteczny ponosi pełną odpowiedzialność za zobowiązania wynikające z powierzonych czynności, o których mowa w art. 6a ust. 3.

5. Zawarcie umowy powierzenia obejmującej wykonywanie czynności, o których mowa w art. 6a ust. 3, wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego udzielonego na wniosek banku hipotecznego.

6. Komisja Nadzoru Finansowego odmawia wydania zezwolenia, o którym mowa w ust. 5, w przypadku gdy:

- 1) bank krajowy, któremu ma zostać powierzone wykonywanie czynności, o których mowa w art. 6a ust. 3, jest w trakcie realizacji planu naprawy lub wystąpiły w tym banku, w przypadkach, o których mowa w art. 142 ust. 1 i ust. 3 pkt 1;
- 2) powierzenie wykonywania czynności, o których mowa w art. 6a ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, zagrażałoby stabilnemu zarządzaniu bankiem hipotecznym, w tym wpływałoby negatywnie na bezpieczne i prawidłowe wykonywanie powierzonych czynności, a także bezpieczeństwo emitowanych listów zastawnych.

Art. 6dc. Wniosek wraz z wymaganymi dokumentami, o których mowa w art. 6a ust. 5 oraz art. 6db ust. 5, zawiadomienia określone w art. 6c ust. 2 oraz zawiadomienia wraz z wymaganymi dokumentami określone w art. 6d ust. 1, 1a i 3 są składane za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej przez elektroniczną skrzynkę podawczą organu administracji publicznej, zgodnie z art. 63 Kodeksu postępowania administracyjnego.”;

7) w art. 10a w ust. 4:

a) pkt 1a otrzymuje brzmienie:

„1a) udzielenie informacji właściwym władzom nadzorczym dla celów sprawowanego przez te władze nadzoru nad rynkiem kapitałowym, ubezpieczeniowym lub emerytalnym oraz w sprawach związanych z

wykonywaniem tego nadzoru, jeżeli wskutek tego nie zostanie naruszony interes gospodarczy Rzeczypospolitej Polskiej, zapewnione jest wykorzystanie udzielonych informacji tylko na potrzeby sprawowanego nadzoru nad rynkiem kapitałowym, ubezpieczeniowym lub emerytalnym lub w sprawach związanych z wykonywaniem tego nadzoru, oraz zagwarantowane jest, że przekazywanie udzielonych informacji poza organ nadzoru możliwe jest wyłącznie po uprzednim uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego;”

b) pkt 7 otrzymuje brzmienie:

„7) udzielenie Europejskiej Radzie do spraw Ryzyka Systemowego, Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Bankowego, Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych lub Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych informacji niezbędnych do realizacji ich zadań, jeżeli obowiązek taki wynika z przepisów dotyczących utworzenia i działalności tych podmiotów;”

8) w art. 42e w ust. 6 skreśla się wyrazy „ i art. 6d ust.1”;

9) po art. 88m dodaje się art. 88ma w brzmieniu:

„Art. 88ma. 1. Bank, który rekomenduje, oferuje, zawiera lub umożliwia zawarcie umowy lokaty strukturyzowanej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej albo wykonuje te czynności na terytorium innego państwa jest obowiązany przekazywać Komisji Nadzoru Finansowego informacje dotyczące rozpoczęcia, ograniczenia i zaprzestania prowadzenia tej działalności, istotnego naruszenia przepisów związanych z prowadzeniem tej działalności oraz oferowanych lub zawieranych lokat strukturyzowanych.

2. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy zakres informacji, o których mowa w ust. 1, formę, termin oraz sposób ich przekazywania, z uwzględnieniem konieczności zapewnienia skutecznego wykonywania przez Komisję Nadzoru Finansowego zadań związanych z monitorowaniem oraz nadzorem rynku lokat strukturyzowanych, o którym mowa w art. 39 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającego rozporządzenie (EU) nr 648/2012.”;

10) w art. 92a:

a) w ust. 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„Bank może zawrzeć z towarzystwem funduszy inwestycyjnych tworzącym wyspecjalizowany fundusz wierzytelności albo z wyspecjalizowanym funduszem wierzytelności:”;

b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Bank może także przenieść, w drodze umowy, wierzytelności na spółkę kapitałową niebędącą towarzystwem funduszy inwestycyjnych tworzącym wyspecjalizowany fundusz wierzytelności albo wyspecjalizowanym funduszem wierzytelności, w celu emisji papierów wartościowych, których zabezpieczenie stanowią sekurytyzowane wierzytelności (podmiot emisyjny).”;

11) w art. 104:

a) w ust. 2 w pkt 2 w lit. b po wyrazach „art. 6a ust. 7” dodaje się wyrazy „i 7a”;

b) ust. 4a otrzymuje brzmienie:

„4a. Przepis ust. 4 stosuje się odpowiednio do informacji udzielonych organom:

- 1) Krajowej Administracji Skarbowej na zasadach określonych w art. 127a ust. 1 i 2 ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. z 2021 r. poz. 422, 464, 694, 802, 815, 954 i 1005) oraz do zawiadomienia, o którym mowa w art. 127a ust. 12 tej ustawy;
- 2) Żandarmerii Wojskowej na zasadach określonych w art. 40b ust. 2–6 ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1214);
- 3) Straży Granicznej na zasadach określonych w art. 10c ust. 3–9 ustawy z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej (Dz. U. z 2020 r. poz. 305, 1610, 2112 i 2320 oraz z 2021 r. poz. 11 i 464) oraz do zawiadomienia, o którym mowa w art. 10c ust. 12 tej ustawy;
- 4) Szefowi Centralnego Biura Antykorupcyjnego na zasadach określonych w art. 23 ust. 3–9 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2019 r. poz. 1921 i 2020 oraz z 2020 r. poz. 1610 i 2320) oraz do zawiadomienia, o którym mowa w art. 23 ust. 12 tej ustawy;
- 5) Szefowi Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego na zasadach określonych w art. 34a ust. 3–9 ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2020 r. poz. 27 i 2320) oraz do zawiadomienia, o którym mowa w art. 34a ust. 12 tej ustawy;

- 6) Biuru Nadzoru Wewnętrznego na zasadach określonych w art. 11p ust. 2–10 ustawy z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych (Dz. U. z 2020 r. poz. 13 i 2320) oraz do zawiadomienia, o którym mowa w art. 11p ust. 13 tej ustawy.”;
- 12) w art. 105 w ust. 1 w pkt 2:
- a) po lit. la dodaje się lit. lb w brzmieniu:  
„lb) Straży Granicznej w zakresie niezbędnym do zapobieżenia przestępstwom określonym w art. 9e ust. 1 ustawy z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej, lub ich wykrycia albo ustalenia sprawców i uzyskania dowodów, na zasadach i w trybie określonych w art. 10c tej ustawy,”
- b) lit. p otrzymuje brzmienie:  
„p) Szefa Centralnego Biura Antykorupcyjnego w zakresie niezbędnym do zapobieżenia przestępstwom określonym w art. 2 w ust. 1 w pkt 1 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym, lub ich wykrycia albo ustalenia sprawców i uzyskania dowodów, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z tych przestępstw albo ich równowartości, oraz w celu kontroli prawdziwości oświadczeń majątkowych, w trybie i na zasadach określonych w art. 23 tej ustawy,”
- c) lit. x otrzymuje brzmienie:  
„x) Komisji Nadzoru Finansowego w przypadku otrzymania wniosku o przekazanie informacji niezbędnych do prawidłowego wykonywania zadań w zakresie sprawowanego nadzoru nad rynkiem kapitałowym, ubezpieczeniowym lub emerytalnym oraz w sprawach związanych z wykonywaniem tego nadzoru, pochodzącego od organu nadzoru nad rynkiem kapitałowym, ubezpieczeniowym lub emerytalnym z siedzibą w państwie członkowskim, albo od organu nadzoru nad rynkiem kapitałowym, ubezpieczeniowym lub emerytalnym z siedzibą w innym państwie, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego zawarła z tym organem porozumienie, o którym mowa w art. 20 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1400 i 2320 oraz z 2021 r. poz. 355) lub art. 17 ust.1 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym (Dz.U. z 2019 r. poz. 207),”



d) lit. z otrzymuje brzmienie:

„z) Szefa Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego w zakresie niezbędnym do zapobieżenia przestępstwom określonym w art. 5 w ust. 1 w pkt 2 ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu, lub ich wykrycia albo ustalenia sprawców i uzyskania dowodów, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z tych przestępstw albo ich równowartości, w trybie i na zasadach określonych w art. 34a tej ustawy,”;

13) w art. 105b wyrazy „art. 105 ust. 1 pkt 2 lit. a–h, k–ł, p, s oraz v” zastępuje się wyrazami „art. 105 ust. 1 pkt 2 lit. a–h, k–ł, p, s, v, z oraz za”.

14) art. 111c otrzymuje brzmienie:

„Art. 111c. 1. Po upływie 2 lat od dnia powzięcia przez bank informacji o śmierci posiadacza rachunku lub rachunków bankowych, bank jest obowiązany w terminie 7 dni, poinformować pisemnie organ wykonawczy gminy ostatniego miejsca zamieszkania posiadacza rachunku lub rachunków bankowych o:

- 1) dacie powzięcia przez bank informacji o śmierci posiadacza rachunku lub rachunków bankowych;
- 2) możliwości nabycia przez gminę prawa do środków pieniężnych po śmierci posiadacza rachunku lub rachunków bankowych, zgodnie z art. 935 Kodeksu cywilnego.

2. Przepisu ust. 1 nie stosuje się, jeżeli:

- 1) przed upływem 2-letniego terminu, o którym mowa w ust. 1, do banku zgłosi się osoba, która uzyskała tytuł prawny do spadku po posiadaczu rachunku lub rachunków bankowych;
- 2) łączna wysokość środków pieniężnych zgromadzonym przez posiadacza na rachunku lub rachunkach bankowych jest niższa lub równa 1/10 minimalnego wynagrodzenia za pracę, o którym mowa w ustawie z dnia 10 października 2002 r. o minimalnym wynagrodzeniu za pracę.”;

15) w art. 133 po ust. 3a dodaje się ust. 3b–3g w brzmieniu:

„3b. W przypadku zmiany zakresu kontroli niezwłocznie informuje się o tym kontrolowanego.

3c. Zmiany, o których mowa w ust. 3b, wymagają odpowiedniej zmiany upoważnienia do przeprowadzenia kontroli.

3d. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 3, jest udzielane na piśmie utrwalonym w postaci papierowej albo elektronicznej. Upoważnienie udzielane na piśmie utrwalonym w postaci papierowej opatruje się podpisem własnoręcznym. Upoważnienie utrwalone w postaci elektronicznej opatruje się kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym lub kwalifikowaną pieczęcią elektroniczną organu administracji publicznej ze wskazaniem w treści pisma osoby opatrującej pismo pieczęcią.

3e. Upoważnienie udzielone na piśmie utrwalonym w postaci elektronicznej doręcza się na adres do doręczeń elektronicznych banku, wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320 oraz z 2021 r. poz. 72, 802, 1135 i 1163).

3f. Czynności kontrolne podejmowane przez pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego mogą być wykonywane poza miejscem prowadzenia działalności przez bank. Przepisu ust. 3 w zakresie dotyczącym okazania legitymacji nie stosuje się.

3g. Przepisy ust. 3d i 3e stosuje się odpowiednio do zawiadomień, o których mowa w art. 48 ust. 1 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców oraz do protokołu kontroli, o którym mowa w art. 53 tej ustawy.”;

16) w art. 138:

a) w ust. 1 we wprowadzeniu do wyliczenia po wyrazie „zalecić” dodaje się wyrazy „na piśmie utrwalonym w postaci papierowej opatrzonym podpisem własnoręcznym albo w postaci elektronicznej opatrzonym kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym lub kwalifikowaną pieczęcią elektroniczną organu administracji publicznej ze wskazaniem w treści pisma osoby opatrującej pismo pieczęcią”;

b) po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Zalecenia, o których mowa w ust. 1, na piśmie utrwalonym w postaci elektronicznej opatrzonym kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym lub kwalifikowaną pieczęcią elektroniczną organu administracji publicznej ze wskazaniem w treści pisma osoby opatrującej pismo pieczęcią doręcza się na adres do doręczeń elektronicznych banku wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych.”;

c) po ust. 7a dodaje się ust. 7aa w brzmieniu:

„7aa. W przypadku stwierdzenia, że bank, o którym mowa w art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wykonuje czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1–7 tej ustawy, z naruszeniem przepisów art. 3a, art. 72, art. 73 ust. 1, 2, 5j–5o i 6a, art. 73a–73d, art. 74b–76a, art. 79–81a, art. 81c, art. 81d, art. 81f, art. 82a, art. 83a–83j, art. 86 ust. 2 i art. 90 tej ustawy lub bezpośrednio obowiązujących przepisów prawa Unii Europejskiej odnoszących się do prowadzenia działalności w zakresie wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1–7 tej ustawy, Komisja Nadzoru Finansowego, zamiast zastosowania środków, o których mowa w ust. 3, może zastosować środki, o których mowa w ust. 7a. Przepisy ust. 7d i 7e stosuje się.”,

d) ust. 7c otrzymuje brzmienie:

„7c. Decyzje, o których mowa w ust. 7a, 7b i 7f, Komisja Nadzoru Finansowego podaje do publicznej wiadomości. Przepis art. 176h ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi stosuje się odpowiednio.”,

e) w ust. 8 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„Komisja Nadzoru Finansowego, podejmując decyzje, o których mowa w ust. 3, 3a, 7a i 7f, uwzględnia:”;

17) w art. 141 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Kara, o której mowa w ust. 1, może zostać również nałożona po zakończeniu pełnienia funkcji członka zarządu banku, jeżeli naruszenie miało miejsce w trakcie jej pełnienia.”;

18) w art. 141s:

a) w ust. 1 po wyrazach „Komisji Nadzoru Finansowego” dodaje się wyrazy „oraz Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu”,

b) dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. Wniosek wraz z uchwałą oraz uzasadnieniem, o których mowa w ust. 2, bank niezwłocznie przekazuje również Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu.”;

19) w art. 171 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Tej samej karze podlega, kto, prowadząc działalność zarobkową, wbrew warunkom określonym w ustawie używa w nazwie jednostki organizacyjnej niebędącej bankiem lub do określenia jej działalności lub reklamy wyrazów „bank” lub „kasa”.”.

**Art. 3.** W ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 312) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) po art. 6 dodaje się art. 6a w brzmieniu:

„Art. 6a. 1. Przy radzie nadzorczej spółki prowadzącej giełdę działa Komitet konsultacyjny, zwany dalej „Komitetem”.

2. Rada nadzorcza spółki, o której mowa w ust. 1, zasięga opinii Komitetu w sprawach dotyczących zmian w statucie spółki lub regulaminie giełdy.

3. Każdy z członków giełdy deleguje do Komitetu po jednym przedstawicielu.

4. Komitet może, z własnej inicjatywy, przedstawiać zarządowi spółki, o której mowa w ust. 1, lub radzie nadzorczej tej spółki opinie w sprawach, o których mowa w ust. 2.

5. W przypadku gdy spółka, o której mowa w ust. 1, prowadzi jednocześnie rynek regulowany, platformę aukcyjną lub zorganizowaną platformę obrotu w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, powołuje się jeden wspólny Komitet dla tej spółki.”;

- 2) w art. 9 w ust. 1 w pkt 2 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 3 w brzmieniu:  
„3) sposób wyboru członków Komitetu.”.

**Art. 4.** W ustawie z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1228, 2320 oraz z 2021 r. poz. 1080 i 1177) w art. 65a:

- 1) w ust. 2 wyrazy „Fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się wyrazami „Wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”;
- 2) w ust. 3 wyrazy „funduszowi sekurytyzacyjnemu” zastępuje się wyrazami „wyspecjalizowanemu funduszowi wierzytelności”.

**Art. 5.** W ustawie z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych (Dz. U. z 2021 r. poz. 854 i 1177) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 8 uchyla się ust. 2 i 3;
- 2) w art. 102 po ust. 5 dodaje się ust. 5a w brzmieniu:

„5a. W przypadku ciągłego nieprzekazywania przez zakład ubezpieczeń danych, o których mowa w ust. 2–4, w terminach o których mowa w art. 105 ust. 2, organ nadzoru może zastosować wobec zakładu ubezpieczeń środki nadzorcze, określone w art. 362 ust. 1 pkt 1 lub 2 ustawy o działalności ubezpieczeniowej.”;

- 3) w art. 106 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Jeżeli poszkodowany, w przypadku szkody w mieniu, zaspokoił swoje roszczenie z posiadanej umowy ubezpieczenia dobrowolnego, Fundusz wyrównuje szkodę w części, w której nie została ona zaspokojona z ubezpieczenia dobrowolnego, wraz z uwzględnieniem utraconych zniżek składki oraz prawa do zniżek składki.”;

4) w art. 108:

a) w ust. 2 wyrazy „po otrzymaniu” zastępuje się wyrazami „w terminie 30 dni od dnia otrzymania”,

b) dodaje się ust. 3–5 w brzmieniu:

3. W przypadku gdy postępowanie, o którym mowa w ust. 2, nie może być przeprowadzone w terminie określonym w ust. 2, zakład ubezpieczeń przesyła zebraną dokumentację do Funduszu w terminie 14 dni od dnia, w którym przy zachowaniu należytej staranności wyjaśnienie tych okoliczności było możliwe, nie później jednak niż w terminie 90 dni od dnia zgłoszenia roszczenia, chyba że ustalenie odpowiedzialności Funduszu albo wysokości odszkodowania zależy od toczącego się postępowania karnego lub cywilnego.

4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3, zakład ubezpieczeń zawiadamia na piśmie osobę zgłaszającą roszczenie o przyczynach niemożności przeprowadzenia w terminie postępowania, o którym mowa w ust. 2, oraz o nowym terminie zakończenia tego postępowania.

5. W przypadku nieprzeprowadzenia przez zakład ubezpieczeń postępowania, o którym mowa w ust. 2, w terminie określonym w ust. 2, lub niedopełnienia terminów, o których mowa w ust. 3, organ nadzoru stosuje wobec zakładu ubezpieczeń środki nadzorcze określone w art. 362 ust. 1 pkt 1 lub 2 ustawy o działalności ubezpieczeniowej.”;

5) w art. 111 w ust. 2 dodaje się zdanie czwarte w brzmieniu: „Przepisy art. 108 ust. 2–5 stosuje się odpowiednio.”;

6) w art. 136 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Biuro przekazuje informację o wypadku, o którym mowa w ust. 1, w zakresie określonym w ust. 2 i 3, do:

- 1) zakładu ubezpieczeń, z którym posiadacz pojazdu uczestniczącego w wypadku zawarł umowę ubezpieczenia OC posiadaczy pojazdów mechanicznych, lub
- 2) Funduszu, jeśli w wypadku brał udział posiadacz zidentyfikowanego pojazdu mechanicznego, który nie był ubezpieczony obowiązkowym ubezpieczeniem OC

posiadaczy pojazdów mechanicznych lub gdy szkoda została wyrządzona w okolicznościach uzasadniających odpowiedzialność cywilną posiadacza pojazdu mechanicznego lub kierującego pojazdem mechanicznym, a nie ustalono ich tożsamości.”.

**Art. 6.** W ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2:

a) pkt 30 i 31 otrzymują brzmienie:

„30) puli wierzytelności – rozumie się przez to przynoszącą regularny dopływ kapitału grupę jednolitych rodzajowo wierzytelności, posiadanych i wyodrębnionych przez inicjatora przeniesienia ryzyka z wierzytelności, z których każda z wierzytelności stanowiących łącznie co najmniej 75% grupy przynosi regularny dopływ kapitału oraz każda wierzytelność spełnia kryteria określone w statucie funduszu;

31) inicjatorze przeniesienia ryzyka z wierzytelności – rozumie się przez to jednostkę samorządu terytorialnego, związek jednostek samorządu terytorialnego lub podmiot prowadzący działalność gospodarczą, zbywające wyspecjalizowanemu funduszowi wierzytelności pulę wierzytelności albo zobowiązujące się do przekazywania wyspecjalizowanemu funduszowi wierzytelności wszystkich świadczeń otrzymanych przez nie z określonej puli wierzytelności;”;

b) w uchyla się pkt 32;

2) w art. 6 w ust. 1:

a) uchyla się pkt 1a,

b) w pkt 4 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 5 w brzmieniu:

„5) wskazane w ewidencji uczestników funduszu jako posiadacze certyfikatów inwestycyjnych.”;

3) w art. 15 ust. 7 otrzymuje brzmienie:

„7. Towarzystwo zawiadamia Komisję o utworzeniu funduszu inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 1a, niezwłocznie po jego wpisaniu do rejestru funduszy inwestycyjnych, załączając kopię wypisu aktu notarialnego zawierającego statut funduszu

inwestycyjnego oraz informację o dacie wpisu do rejestru funduszy inwestycyjnych i łącznej wysokości wpłat zebranych do funduszu.”;

- 4) w art. 22 w ust. 1 pkt 11 otrzymuje brzmienie:

„11) wskazanie inicjatora przeniesienia ryzyka z wierzytelności oraz podstawowych warunków umów zawartych przez towarzystwo w związku z procesem przeniesienia ryzyka z wierzytelności – w przypadku wyspecjalizowanego standaryzowanego funduszu wierzytelności;”;
- 5) w art. 24 w ust. 9 wyrazy „wypis aktu notarialnego” zastępuje się wyrazami „kopię wypisu aktu notarialnego”;
- 6) w art. 31 w ust. 2:
  - a) po pkt 3 dodaje się pkt 3a w brzmieniu:

„3a) umowy z podmiotem prowadzącym ewidencję uczestników funduszu inwestycyjnego zamkniętego, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym;”;
  - b) uchyla się pkt 4 i 5,
  - c) po pkt 5 dodaje się pkt 5a w brzmieniu:

„5a) umowy o gwarancję emisji;”;
- 7) w art. 46 ust. 2a otrzymuje brzmienie:

„2a. W przypadku gdy towarzystwo zarządza funduszem inwestycyjnym, o którym mowa w art. 183, może zawrzeć umowę, o której mowa w art. 45a ust. 1, w zakresie zarządzania całością lub częścią portfela inwestycyjnego obejmującego pulę wierzytelności lub wierzytelności, o których mowa w art. 183 ust. 1, wyłącznie z podmiotem, o którym mowa w art. 192.”;
- 8) w art. 50 w ust. 8 wyrazy „funduszami sekurytyzacyjnymi” zastępuje się wyrazami „wyspecjalizowanymi funduszami wierzytelności”;
- 9) w art. 58 w ust. 1 pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„4) informacje i oświadczenia wymienione w art. 42b ust. 2 dotyczące członków zarządu.”;
- 10) w art. 61 w ust. 4 w pkt 2 wyraz „warunków” zastępuje się wyrazem „wymogów”;
- 11) w art. 65:
  - a) w ust. 2:
    - po pkt 1 dodaje się pkt 1a w brzmieniu:

„1a) papierów wartościowych gwarantowanych przez Skarb Państwa;”;

- pkt 5 otrzymuje brzmienie:
    - „5) certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez wyspecjalizowany fundusz wierzytelności, o którym mowa w art. 183, zarządzany przez dane towarzystwo, jeżeli towarzystwo zarządza wyłącznie wyspecjalizowanymi funduszami wierzytelności;”
  - b) po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:
    - „2a. Zobowiązania emitenta papierów wartościowych gwarantowanych przez Skarb Państwa, o których mowa w ust. 2 pkt 1a, objęte są gwarancją Skarbu Państwa do wysokości 100% pozostających do wypłaty świadczeń pieniężnych wynikających z wyemitowanych papierów wartościowych objętych gwarancją wraz ze 100% należnych odsetek od tej kwoty i innych kosztów bezpośrednio związanych papierami wartościowymi, o których mowa w ust. 2 pkt 1a.”
  - c) ust. 4 otrzymują brzmienie:
    - „4. Towarzystwo zarządzające wyłącznie wyspecjalizowanymi funduszami wierzytelności, o których mowa w art. 183, może zaciągać pożyczki i kredyty oraz dokonywać emisji obligacji do wysokości kapitałów własnych tego towarzystwa, a także może udzielać poręczeń za zobowiązania wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności zarządzanego przez to towarzystwo oraz udzielać pożyczek takiemu funduszowi.”
  - d) użyte w ust. 5 oraz w ust. 6 we wprowadzeniu do wyliczenia, w różnej liczbie i różnym przypadku, wyrazy „fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się użytymi w odpowiedniej liczbie i w odpowiednim przypadku wyrazami „wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”;
- 12) w art. 70zc w ust. 2 po pkt 1 dodaje się pkt 1a brzmieniu:  
„1a) statut lub umowę alternatywnej spółki inwestycyjnej, którą wnioskodawca zamierza zarządzać;”
- 13) w art. 70zd ust. 3 otrzymuje brzmienie:  
„3. Zewnętrznie zarządzający ASI wpisany do rejestru zarządzających ASI zgłasza do tego rejestru każdą alternatywną spółkę inwestycyjną, którą zamierza zarządzać, przekazując Komisji informację o jej firmie (nazwie) i adresie siedziby wraz z opisem jej polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej albo oświadczeniem, że polityka ta oraz strategia są zgodne z opisem, o którym mowa w art. 70zc ust. 2 pkt 4 lit. b, a także statut lub umowę tej spółki.”;



- 14) w art. 70zf w ust. 1 po pkt 1 dodaje się punkt la w brzmieniu:  
„la) nieuiszczenia opłaty za wpis do rejestru zarządzających ASI oraz uznania za bezskuteczną egzekucji administracyjnej należności pieniężnych w tym zakresie;”;
- 15) w art. 72a w ust. 7 po wyrazach „prowadzącego rejestr uczestników dodaje się wyrazy „ewidencję uczestników funduszu inwestycyjnego”;
- 16) w art. 90 ust. 2 otrzymuje brzmienie:  
„2. Terminy, o których mowa w ust. 1, nie mogą być dłuższe niż 5 dni roboczych.”;
- 17) w art. 105 otrzymuje brzmienie;  
„Art. 105. Fundusz inwestycyjny otwarty, nabywając papiery wartościowe w wykonaniu umowy o gwarancję emisji, o której mowa w art. 14a ust. 5 ustawy o ofercie publicznej, nie może naruszyć ograniczeń, o których mowa w art. 96–100.”;
- 18) w art. 117b w ust. 1 pkt 9 otrzymuje brzmienie:  
„9) wskazanie inicjatora przeniesienia ryzyka z wierzytelności oraz podstawowych warunków umów zawartych przez towarzystwo w związku z procesem przeniesienia ryzyka z wierzytelności – w przypadku wyspecjalizowanego standaryzowanego funduszu wierzytelności;”;
- 19) uchyla się art. 122;
- 20) art. 123 otrzymuje brzmienie:  
„Art. 123. 1. Prawa z certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym powstają z chwilą dokonania zapisu w ewidencji uczestników funduszu i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz certyfikatu.  
2. Podmiotami upoważnionymi do prowadzenia ewidencji uczestników funduszu są:
  - 1) towarzystwo będące organem funduszu lub zarządzający z UE, który zarządza tym funduszem i prowadzi jego sprawy;
  - 2) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna;
  - 3) spółka, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 lub 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
  - 4) dom maklerski;
  - 5) bank krajowy lub instytucja kredytowa.3. Statut funduszu inwestycyjnego zamkniętego określa jeden podmiot, spośród wymienionych w ust. 2, prowadzący ewidencję uczestników funduszu.

4. Umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, przenosi te prawa z chwilą dokonania w ewidencji uczestników funduszu zapisu wskazującego nabywcę i liczbę, rodzaj i serię nabytych certyfikatów inwestycyjnych.

5. W przypadku gdy nabycie certyfikatu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tego certyfikatu, zapis w ewidencji uczestników funduszu jest dokonywany na żądanie nabywcy.

6. Ewidencja uczestników funduszu inwestycyjnego zawiera dane identyfikujące uczestnika funduszu oraz w odniesieniu do certyfikatów inwestycyjnych poszczególnych emisji należących do uczestnika:

- 1) liczbę, rodzaj i serię certyfikatów;
- 2) liczbę głosów przypadających na certyfikat imienny, który jest uprzywilejowany w zakresie prawa głosu;
- 3) wskazanie ograniczeń zbywalności certyfikatu;
- 4) datę i czas zawarcia transakcji.

7. Na żądanie uczestnika podmiot prowadzący ewidencję uczestników funduszu wydaje mu zaświadczenie o wpisaniu certyfikatu w tej ewidencji.”;

21) w art. 136 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Wydanie, o którym mowa w ust. 1, następuje w chwili:

- 1) wpisania certyfikatu do ewidencji uczestników funduszu, albo
- 2) zapisania certyfikatu na rachunku papierów wartościowych uczestnika albo na właściwym rachunku zbiorczym.”;

22) w art. 141 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Członkiem rady inwestorów może być wyłącznie uczestnik funduszu inwestycyjnego zamkniętego reprezentujący ponad 5% ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych w danym funduszu, który wyraził pisemną zgodę na udział w radzie oraz dokonał blokady certyfikatów inwestycyjnych w liczbie stanowiącej ponad 5% ogólnej liczby certyfikatów w ewidencji uczestników funduszu albo na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym.”;

23) art. 143 otrzymuje brzmienie:

„Art. 143. 1. Uprawnionymi do udziału w zgromadzeniu inwestorów są:

- 1) uczestnicy funduszu, o których mowa w art. 6 ust. 1 pkt 2, którzy nie później niż na 7 dni przed dniem odbycia zgromadzenia złożą towarzystwu świadectwo depozytowe wydane zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- 2) uczestnicy funduszu, o których mowa w art. 6 ust. 1 pkt 5, którzy nie później niż na 7 dni przed dniem odbycia zgromadzenia, a w przypadku, o którym mowa w art. 142 ust. 2a, nie później niż w dniu zgromadzenia:
  - a) złożą towarzystwu zaświadczenie wydane przez podmiot prowadzący ewidencję uczestników funduszu o zablokowaniu certyfikatów inwestycyjnych uczestnika w tej ewidencji, zawierające informacje określone w art. 123 ust. 6 pkt 1 i 2, albo
  - b) zgłoszą towarzystwu zamiar udziału w zgromadzeniu w przypadku, gdy ewidencję uczestników funduszu prowadzi towarzystwo.

2. W przypadku zawarcia umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1b, jeżeli umowa ta tak stanowi:

- 1) świadectwo depozytowe lub zaświadczenie, o których mowa w ust. 1, składa się zarządzającemu z UE;
- 2) zamiar, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 lit. b, zgłasza się zarządzającemu z UE, jeżeli prowadzi on ewidencję uczestników funduszu.

3. Sposób i warunki zwołania zgromadzenia oraz podejmowania uchwał określa statut funduszu.

4. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 lit. b lub ust. 2 pkt 2, odpowiednio towarzystwo albo zarządzający z UE blokuje certyfikaty inwestycyjne uczestnika w ewidencji uczestników funduszu do czasu zakończenia zgromadzenia inwestorów.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 lit. a, blokada certyfikatów inwestycyjnych nie może zostać odwołana do czasu zakończenia zgromadzenia inwestorów.”;

- 24) w art. 145 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wierzytelności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić, z zastrzeżeniem ust. 4, łącznie więcej niż 20% wartości aktywów funduszu, przy czym w przypadku zawarcia przez wyspecjalizowany fundusz wierzytelności

umowy, o której mowa w art. 183 ust. 5, ograniczenie to odnosi się do poszczególnych wierzytelności, o których mowa w art. 183 ust. 1.”;

25) w art. 148 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Fundusz inwestycyjny zamknięty, który lokuje aktywa w lokaty, o których mowa w art. 147 ust. 1 pkt 1 lit. a i b oraz pkt 2 oraz ust. 2, jest obowiązany dostosować strukturę portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w ustawie oraz statucie funduszu w terminie 24 miesiące od dnia rejestracji funduszu, z zastrzeżeniem art. 197 ust. 2.”;

26) art. 156 otrzymuje brzmienie:

„Art. 156. Fundusz inwestycyjny zamknięty, obejmując papiery wartościowe w wykonaniu umowy o gwarancję emisji, o której mowa w art. 14a ust. 5 ustawy o ofercie publicznej, nie może naruszyć ograniczeń, o których mowa w art. 145 ust. 3 i 4.”;

27) w dziale VII rozdział 3 otrzymuje tytuł „Wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”;

28) art. 183 otrzymuje brzmienie:

„Art. 183. 1. Fundusz inwestycyjny zamknięty może być utworzony jako wyspecjalizowany fundusz wierzytelności lokujący aktywa w:

- 1) wierzytelności, w tym wierzytelności finansowane ze środków publicznych w rozumieniu odrębnych przepisów, lub
- 2) prawa do świadczeń z tytułu określonych wierzytelności, wyodrębnionych przez inicjatora przeniesienia ryzyka z wierzytelności lub inny podmiot, który zawarł z funduszem umowę zobowiązującą go do przekazywania funduszowi wszystkich świadczeń uzyskanych w związku z tymi wierzytelnościami.

2. Wyspecjalizowany fundusz wierzytelności może być utworzony jako:

- 1) wyspecjalizowany standaryzowany fundusz wierzytelności;
- 2) wyspecjalizowany niestandaryzowany fundusz wierzytelności.

3. Wyspecjalizowany fundusz wierzytelności ma obowiązek oraz wyłączne prawo używania w nazwie oznaczenia:

- 1) „wyspecjalizowany standaryzowany fundusz wierzytelności” – w przypadku funduszu, o którym mowa w ust. 2 pkt 1;
- 2) „wyspecjalizowany niestandaryzowany fundusz wierzytelności” – w przypadku funduszu, o którym mowa w ust. 2 pkt 2.

4. Umowa o przekazywanie funduszowi wszystkich świadczeń otrzymywanych przez inicjatora przeniesienia ryzyka z wierzytelności lub inny podmiot, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, z określonej puli wierzytelności lub z określonych wierzytelności (umowa

o subpartycypację) zawiera zobowiązanie tych podmiotów do przekazywania funduszowi:

- 1) całości pożytków z wierzytelności;
- 2) kwot głównych z wierzytelności;
- 3) kwot uzyskanych z tytułu realizacji zabezpieczeń wierzytelności – w przypadku gdy zaspokojenie się inicjatora przeniesienia ryzyka z wierzytelności lub uprawnionego z wierzytelności nastąpiło przez realizację zabezpieczeń.

5. Umowę zobowiązującą do nabycia wierzytelności, puli wierzytelności oraz umowa o subpartycypację zawiera się w formie pisemnej albo elektronicznej pod rygorem nieważności.

6. Umowa o subpartycypację nie może zawierać postanowień o odroczeniu zapłaty lub o dokonywaniu zapłaty w ratach za wierzytelności będące jej przedmiotem.”;

29) użyte w art. 184 w ust. 1 we wprowadzeniu do wyliczenia oraz w części wspólnej, w różnym przypadku, wyrazy „fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”;

30) w art. 185:

a) użyte w ust. 1, w ust. 3, w ust. 5 we wprowadzeniu do wyliczenia oraz w ust. 6 we wprowadzeniu do wyliczenia, w różnym przypadku, wyrazy „standaryzowany fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „wyspecjalizowany standaryzowany fundusz wierzytelności”,

b) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

4. Wyspecjalizowany standaryzowany fundusz wierzytelności ma obowiązek lokować co najmniej 75% wartości aktywów danego subfunduszu wyłącznie w jedną pulę wierzytelności lub prawa do wszystkich świadczeń otrzymywanych przez inicjatora przeniesienia ryzyka z wierzytelności z tytułu jednej puli wierzytelności.”,

c) w ust. 5 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) inicjatorami przeniesienia ryzyka z wierzytelności są banki krajowe, instytucje kredytowe lub spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe;”;

31) w art. 186:

a) użyte w ust. 1 we wprowadzeniu do wyliczenia oraz w ust. 2 we wprowadzeniu do wyliczenia i pkt 3, w różnym przypadku, wyrazy „standaryzowany fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „wyspecjalizowany standaryzowany fundusz wierzytelności”,

- b) w ust. 1 pkt 2 otrzymuje brzmienie:
  - „2) fundusz otrzymał od inicjatorów przeniesienia ryzyka z wierzytelności wszystkie świadczenia należne mu z tytułu określonych pul wierzytelności.”,
- c) w ust. 2 pkt 2 otrzymuje brzmienie:
  - „2) fundusz otrzymał od inicjatora albo inicjatorów przeniesienia ryzyka z wierzytelności większość należnych mu świadczeń, a koszty funkcjonowania subfunduszu do przewidywanego momentu uzyskania pozostałych należnych funduszowi świadczeń przewyższałyby wartość tych świadczeń;”;
- 32) użyte w art. 187 w ust. 1, w ust. 3 we wprowadzeniu do wyliczenia oraz w ust. 4, w różnym przypadku, wyrazy „niestandaryzowany fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „niestandaryzowany wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”;
- 33) w art. 188:
  - a) w ust. 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:
    - „Z zastrzeżeniem art. 185 ust. 4 i 5, art. 187 ust. 3 oraz przepisów o postępowaniu egzekucyjnym w administracji, wyspecjalizowany fundusz wierzytelności może lokować aktywa wyłącznie w:”,
  - b) w ust. 3 wyrazy „fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się wyrazami „wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”,
  - c) ust. 4 otrzymuje brzmienie:
    - „4. Wyspecjalizowany fundusz wierzytelności, w którym działa zgromadzenie inwestorów, może dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej:
      - 1) 25% wartości aktywów netto – w przypadku standaryzowanego wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności,
      - 2) 75% wartości aktywów netto – w przypadku niestandaryzowanego wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności– na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez zgromadzenie inwestorów uchwały o emisji obligacji pod warunkiem, że statut wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności, załączony do wniosku o udzielenie zezwolenia na utworzenie funduszu, będzie dopuszczał dokonywanie emisji obligacji. Przepisy art. 144 ust. 3 i 4 stosuje się odpowiednio.”;
- 34) w art. 188a:
  - a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

- „1. Wyspecjalizowany fundusz wierzytelności może nabywać prawa własności rzeczy ruchomych wyłącznie w przypadku, gdy ich nabycie przez fundusz następuje:
- 1) wraz z nabyciem wierzytelności, o których mowa w art. 183 ust. 1, których rzeczy te stanowią zabezpieczenie lub
  - 2) w drodze realizacji zabezpieczeń nabytych wierzytelności, o których mowa w art. 183 ust. 1.”,
- b) użyte w ust. 2 i 3 wyrazy „fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się wyrazami „wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”;
- 35) użyte w art. 189 w ust. 1 we wprowadzeniu do wyliczenia oraz w ust. 2 i 3, w różnym przypadku, wyrazy „fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”;
- 36) użyte w art. 190 w ust. 1 oraz w art. 191 we wprowadzeniu do wyliczenia, w różnym przypadku, wyrazy „fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się użytymi w odpowiednim przypadku wyrazami „wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”;
- 37) w art. 192:
- a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Zarządzanie wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1, w tym zarządzanie pulą wierzytelności, przez podmiot inny niż towarzystwo wymaga uzyskania przez ten podmiot zezwolenia Komisji.”,
  - b) uchyla się ust. 2,
  - c) w ust. 4:
    - pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) procedury zarządzania wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1, w tym w szczególności zasady windykacji tych wierzytelności;”,
    - pkt 5 i 6 otrzymują brzmienie:

„5) opis posiadanych przez wnioskodawcę warunków technicznych i organizacyjnych do wykonywania zarządzania wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1;

6) wskazanie osób odpowiedzialnych za zarządzanie wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1;”,
    - pkt 8 otrzymuje brzmienie:

„8) zasady przechowywania i archiwizowania dokumentów związanych z zarządzaniem wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1;”,

d) w ust. 6 pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3) wnioskodawca nie daje rękojmi na wykonywanie zarządzania wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu lub w sposób należyście zabezpieczający interesy uczestników wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności.”,

e) ust. 10 otrzymuje brzmienie:

„10. Podmiot, o którym mowa w ust. 1, jest obowiązany przekazywać Komisji, w terminie do dnia 15 lipca, dokumenty, o których mowa w ust. 3 pkt 4, przedstawiające jego sytuację finansową na dzień 31 grudnia poprzedniego roku oraz oświadczenie o łącznej wysokości przychodów osiągniętych w poprzednim roku kalendarzowym z tytułu zarządzania wierzytelnościami wyspecjalizowanych funduszy wierzytelności.”;

38) art. 192a i art. 193 otrzymują brzmienie:

„Art. 192a. Podmiot, o którym mowa w art. 192 ust. 1, jest obowiązany prowadzić działalność w zakresie zarządzania wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1, z zachowaniem zasad uczciwego obrotu oraz w sposób należyście zabezpieczający interesy uczestników wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności.

Art. 193. Wyspecjalizowany fundusz wierzytelności oraz podmiot, z którym towarzystwo zawarło umowę o zarządzanie wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1, zbierają i przetwarzają dane osobowe dłużników z tych wierzytelności jedynie w celach związanych z tym zarządzaniem.”;

39) w art. 194 w ust. 1 wyrazy „funduszu sekurytyzacyjnego” zastępuje się wyrazami „wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności”;

40) w art. 195 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W przypadku gdy wyspecjalizowany fundusz wierzytelności nabywa wierzytelności albo pulę wierzytelności zabezpieczonych hipoteką lub zastawem rejestrowym, sąd prowadzący księgę wieczystą lub rejestr zastawów, na wniosek funduszu o wpis zmiany dotychczasowego wierzyciela, dokonuje wpisu w księdze wieczystej lub w rejestrze zastawów o zmianie wierzyciela, na rzecz którego była ustanowiona hipoteka lub zastaw rejestrowy. Fundusz, składając wniosek do sądu, dołącza wyciąg z ksiąg rachunkowych, podpisany przez osoby upoważnione do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych funduszu, potwierdzający



nabyć wierzytelności przez wyspecjalizowany fundusz wierzytelności albo puli wierzytelności zabezpieczonych hipoteką lub zastawem rejestrowym.”;

- 41) skreśla się użyte w art. 208zzi w ust. 1, w ust. 2 w pkt 2, w ust. 3, w ust. 4 we wprowadzeniu do wyliczenia oraz w ust. 5, w różnej liczbie i różnym przypadku, wyrazy „prowadzący działalność jako fundusz aktywów niepublicznych”;
- 42) w art. 208zzk w ust. 7 skreśla się wyrazy „prowadzącego działalność jako fundusz aktywów niepublicznych”;
- 43) w art. 208zzm w ust. 1 skreśla się wyrazy „prowadzących działalność jako fundusze aktywów niepublicznych”;
- 44) w art. 222f dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. Zawiadomienia, o których mowa w art. 15 ust. 7 i w art. 24 ust. 9, są przekazywane Komisji w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego przez Komisję w formacie danych określonym przez ten system.”;
- 45) w art. 225a w ust. 1 pkt 5 otrzymuje brzmienie:

„5) podmiot, o którym mowa w art. 192 ust. 1, w celu sprawdzenia, czy jego działalność w zakresie zarządzania wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1, jest zgodna z prawem, statutem funduszu inwestycyjnego, umową zawartą z towarzystwem oraz z udzielonym zezwoleniem,”;
- 46) w art. 226 w ust. 1 pkt 7 otrzymuje brzmienie:

„7) podmiotu, o którym mowa w art. 192 ust. 1 – w celu sprawdzenia, czy jego działalność w zakresie zarządzania wierzytelnościami, o których mowa w art. 183 ust. 1, jest zgodna z prawem, statutem funduszu inwestycyjnego, umową zawartą z towarzystwem oraz z udzielonym zezwoleniem,”;
- 47) w art. 227a w ust. 1 w pkt 9 wyrazy „funduszu sekurytyzacyjnego” zastępuje się wyrazami „wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności”;
- 48) w art. 228 ust. 5 i 6 otrzymują brzmienie:

„5. Komisja może nadać decyzji rygor natychmiastowej wykonalności.  
6. Komisja może nakazać ogłoszenie decyzji w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub w inny sposób na koszt towarzystwa, jeżeli jest to szczególnie istotne ze względu na ochronę interesów uczestników.”;
- 49) w art. 233 ust. 2a otrzymuje brzmienie:

„2a. W przypadku gdy podmiot, któremu towarzystwo powierzyło w odniesieniu do specjalistycznego funduszu inwestycyjnego lub funduszu inwestycyjnego zamkniętego

wykonywanie czynności na podstawie umowy, o której mowa w art. 45a ust. 1, albo podmiot, któremu wykonywanie takich czynności zostało przekazane, narusza przepisy ustawy lub wykonuje działalność w zakresie wykonywania obowiązków wynikających z zawartej umowy niezgodnie z przepisami prawa, z umową lub ze statutem funduszu inwestycyjnego, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć na ten podmiot karę pieniężną do wysokości 5 000 000 zł lub nakazać odpowiednio towarzystwu albo podmiotowi, który przekazał wykonywanie czynności, odstąpienie od umowy.”;

50) w art. 234:

a) wprowadzenie od wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w art. 192 ust. 1, narusza przepisy prawa lub statutu wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności, nie wypełnia warunków określonych w zezwoleniu lub przekracza zakres zezwolenia, lub wykonuje działalność z naruszeniem zasad uczciwego obrotu lub z naruszeniem interesów uczestników wyspecjalizowanego funduszu wierzytelności, Komisja może, w drodze decyzji:”;

b) pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) nałożyć karę pieniężną do wysokości 5 000 000 zł;”;

51) art. 234b otrzymuje brzmienie:

„Art. 234b. W przypadku gdy likwidator funduszu inwestycyjnego narusza przepisy prawa, w szczególności dotyczące trybu likwidacji, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć na likwidatora karę pieniężną do wysokości 5 000 000 zł.”;

52) w art. 276c w ust. 2 pkt 12 otrzymuje brzmienie:

„12) prowadzenia rejestru uczestników lub ewidencji uczestników tych funduszy;”;

53) w art. 281:

a) w ust. 1 po pkt 8a dodaje się pkt 8b w brzmieniu:

„8b) Centralnego Biura Antykorupcyjnego, jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia popełnieniu przestępstwa, jego wykrycia albo ustalenia sprawcy i uzyskania dowodów, na zasadach i w trybie określonych w art. 23 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2019 r. poz. 1921 i 2020 oraz z 2020 r. poz. 1610 i 2320);”;

b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Wyszczególniony fundusz wiarytelności może ujawniać informacje dotyczące nabytych wiarytelności lub puli wiarytelności podmiotom, z którymi zawarł umowy, o których mowa w art. 191.”,

c) dodaje się ust. 4 w brzmieniu:

„4. Zachowuje się w tajemnicy informację o przekazaniu Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Centralnemu Biuru Antykorupcyjnemu, Policji, Straży Granicznej lub Żandarmerii Wojskowej danych, na zasadach określonych odpowiednio w art. 34a ust. 3–9 ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu, art. 23 ust. 3–9 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym, art. 20 ust. 4–10 ustawy z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji, art. 10c ust. 3–9 ustawy z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej i art. 40b ust. 2–6 ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych.”;

**Art. 7.** 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. z 2020 r. poz. 2080 oraz z 2021 r. poz. 355) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 4:

a) pkt 27 otrzymuje brzmienie:

„27) pośrednim nabyciu akcji – rozumie się przez to uzyskanie statusu podmiotu dominującego w podmiocie posiadającym akcje spółki publicznej lub w innym podmiocie będącym wobec tego podmiotu podmiotem dominującym albo nabycie lub objęcie akcji spółki publicznej przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio zależny;”,

b) w pkt 32 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 33 i 34 w brzmieniu:

„33) wzywającym – rozumie się przez to podmiot ogłaszający wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej;

34) podmiocie pośredniczącym – rozumie się przez to podmiot prowadzący działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, za pośrednictwem którego wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej jest ogłaszane i przeprowadzane.”;

2) w art. 37a dodaje się ust. 4 w brzmieniu:

„4. Emitent lub oferujący udostępnia dokument, o którym mowa w ust. 1, w sposób zapewniający należyłą ochronę interesów inwestorów, a w przypadku oferty publicznej

kierowanej do nieoznaczonego adresata udostępnienie następuje przez publikację na stronie internetowej emitenta, oferującego lub firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie publicznej tych papierów wartościowych.”;

3) w art. 51 w ust. 3 wyrazy „art. 31, art. 32 i art. 33 ust. 4” zastępuje się wyrazami „art. 27 ust. 2a, art. 31, art. 32 i art. 33 ust. 4.”;

4) w art. 68 ust. 8 otrzymuje brzmienie:

„8. Komisja, w zakresie jej kompetencji wynikających z ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym lub z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77, z późn. zm.<sup>4)</sup>), może wydać zalecenia w stosunku do emitenta, członków jego zarządu lub innego organu zarządzającego lub rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego, lub komitetu audytu oraz podmiotów z nimi powiązanych oraz powiązanych stron trzecich, o których mowa w art. 23 ust. 3 akapit drugi lit. c tego rozporządzenia w celu zaprzestania naruszania obowiązków wynikających z tej ustawy lub z tego rozporządzenia.”;

5) po art. 68c dodaje się art. 68d w brzmieniu:

„Art. 68d. 1. Komisja, w przypadku:

- 1) niewykonywania lub nienależytego wykonywania obowiązków informacyjnych mimo nałożenia sankcji z tytułu niewykonywania lub nienależytego wykonywania obowiązków informacyjnych,
  - 2) braku organów zarządzających lub nadzorczych,
  - 3) wątpliwości co do prawidłowości funkcjonowania organów zarządzających lub nadzorczych,
  - 4) utraty kontaktu z emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o to dopuszczenie lub którego papiery wartościowe zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu lub są przedmiotem ubiegania się o takie wprowadzenie
- może wydać decyzję o ustanowieniu kuratora dla tego emitenta.

---

<sup>4)</sup> Zmiana wymienionego rozporządzenia została ogłoszona w Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66 oraz Dz. Urz. UE L 187 z 12.07.2019, str. 52.

2. W decyzji Komisja określa zakres zadań kuratora oraz termin, w którym kurator ma zrealizować wskazane zadania. Kurator jest powoływany na okres nie dłuższy niż rok. Okres ten może zostać przedłużony, jeżeli nie ustały przesłanki jego powołania.

3. Zakres zadań kuratora nie może obejmować nabycia lub zbycia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, a także nabycia lub zbycia oraz obciążenia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

4. Decyzji o powołaniu kuratora nadaje się rygor natychmiastowej wykonalności.

5. Komisja publikuje na stronie internetowej informację o podjęciu decyzji o ustanowieniu kuratora w celu podania jej do publicznej wiadomości.

6. Uzasadnienie decyzji doręcza się na wniosek emitenta, który może być złożony nie później niż w terminie 14 dni od dnia publikacji informacji o podjęciu decyzji o ustanowieniu kuratora.

7. Od decyzji o ustanowieniu kuratora emitent może wnieść skargę do sądu administracyjnego w terminie 7 dni od dnia doręczenia uzasadnienia decyzji. Wniesienie skargi nie wstrzymuje wykonania decyzji. Przepisu art. 127 § 3 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego nie stosuje się.

8. Funkcje kuratora może pełnić osoba posiadająca kwalifikacje i co najmniej 10-letnie doświadczenie zawodowe w zakresie działalności spółek kapitałowych.

9. Kurator, gdy brak jest organów emitenta, jest upoważniony do jego reprezentacji oraz prowadzenia jego spraw.

10. Kuratorowi przysługuje prawo uczestniczenia w posiedzeniach organów emitenta oraz prawo do uzyskiwania wszelkich informacji niezbędnych do wykonywania jego funkcji.

11. W przypadku działania zarządu emitenta, decyzje przekraczające zwykły zarząd wymagają zgody kuratora.

12. Kurator może zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie w celu powołania organów emitenta lub uzupełnienia ich składu oraz złożyć wniosek w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

13. Kurator składa Komisji kwartalne sprawozdania ze swojej działalności.

14. Komisja może odwołać kuratora w przypadku jego rezygnacji lub niewłaściwego wykonywania zadań.

15. Wynagrodzenie kuratora ustala Komisja, z tym że nie może być ono wyższe niż przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw, włącznie z wypłatami z zysku, w kwartale poprzedzającym decyzję o powołaniu kuratora.

16. Koszty związane z wykonywaniem funkcji kuratora obciążają koszty działalności emitenta. Komisja wyznaczając kuratora wypłaca z funduszu, o którym mowa w ust. 17, zaliczkę na pokrycie kosztów związanych z realizacją zadań kuratora lub na pokrycie kosztów likwidacji emitenta.

17. Tworzy się fundusz na pokrycie kosztów związanych z wykonywaniem funkcji kuratora lub na pokrycie kosztów likwidacji emitenta, w którym został ustanowiony kurator. Fundusz jest zasilany z opłat od wniosku o zatwierdzenie prospektu. Rachunek funduszu prowadzi Komisja. Środki z funduszu mogą zostać uruchomione w przypadku, gdy emitent nie posiada środków lub posiadane przez niego środki są niewystarczające na pokrycie kosztów związanych z realizacją zadań kuratora lub na pokrycie kosztów likwidacji emitenta, w którym został ustanowiony kurator.

18. Osobie fizycznej pełniącej funkcję kuratora przysługuje prawo do urlopu wypoczynkowego w wysokości 26 dni na zasadach określonych w ustawie z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy (Dz. U. z 2020 r. poz. 1320 oraz z 2021 r. 1162), w terminach uzgodnionych z Komisją.

19. Okres pełnienia funkcji kuratora przez osobę fizyczną jest wliczany do okresu pracy, od którego zależą uprawnienia pracownicze. Do osób tych mają zastosowanie przepisy o ubezpieczeniach społecznych i ubezpieczeniu zdrowotnym, o ile osoby te nie są objęte tymi ubezpieczeniami z innych tytułów.”;

6) w art. 69 po ust. 2 dodaje się ust. 2a–2c w brzmieniu:

„2a. Przekazanie zawiadomienia do Komisji, o którym mowa w ust. 1 i 2, następuje za pomocą systemu teleinformatycznego umożliwiającego składanie zawiadomień, do którego dostęp jest zapewniany przez Komisję na stronie internetowej.

2b. W przypadku zaistnienia zdarzeń uniemożliwiających przekazanie zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1 i 2, za pomocą systemu teleinformatycznego, przekazanie takiego zawiadomienia następuje na adres poczty elektronicznej wskazany w tym celu przez Komisję na stronie internetowej.

2c. Niezwłocznie po ustaniu zdarzeń, o których mowa w ust. 2b, zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1 i 2, przekazuje się ponownie za pomocą systemu teleinformatycznego.”;

7) po art. 72 dodaje się art. 72a w brzmieniu:

„Art. 72a. 1. Nabycie akcji spółki publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, może nastąpić w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki, zwanego dalej „wezwaniem dobrowolnym”.

2. Wezwanie dobrowolne może zawierać zastrzeżenie, że wezwanie to zostaje ogłoszone pod warunkiem, że do dnia wskazanego w treści tego wezwania, nie później jednak niż do zakończenia przyjmowania zapisów w odpowiedzi na to wezwanie, właściwy organ:

- 1) udzieli zezwolenia na dokonanie koncentracji przedsiębiorców,
- 2) udzieli zgody lub zezwolenia na nabycie akcji będących przedmiotem tego wezwania, albo
- 3) nie zgłosi sprzeciwu wobec nabycia akcji będących przedmiotem tego wezwania.

3. Wezwanie dobrowolne może zawierać zastrzeżenie, że wezwanie to zostaje ogłoszone pod warunkiem wyrażenia do dnia wskazanego w treści tego wezwania, nie później jednak niż do zakończenia przyjmowania zapisów w odpowiedzi to na wezwanie, wymaganej przepisami prawa, zgody na nabycie akcji przez walne zgromadzenie lub inny organ stanowiący lub nadzorujący wzywającego.

4. Wezwanie dobrowolne może zawierać zastrzeżenie, że ogłoszenie tego wezwania następuje pod warunkiem, że do dnia wskazanego w treści tego wezwania, nie później jednak niż do zakończenia przyjmowania zapisów w odpowiedzi na to wezwanie, zostanie:

- 1) podjęta przez walne zgromadzenie lub radę nadzorczą spółki, której akcje są objęte tym wezwaniem, uchwała w określonej sprawie;
- 2) zakończone z określonym skutkiem inne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki należącej do tej samej grupy kapitałowej co spółka, której akcje są objęte tym wezwaniem dobrowolnym, ogłoszone na terytorium państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) przez wzywającego lub spółkę należącą do tej samej co wzywający grupy kapitałowej;
- 3) zawarta przez spółkę, na której akcje to wezwanie jest ogłaszane, umowa określona w treści warunku, w tym umowa organizacyjna.

5. Wezwanie dobrowolne może zawierać zastrzeżenie, określające minimalną liczbę akcji objętą zapisami, po której osiągnięciu podmiot nabywający akcje zobowiązuje się

do nabycia tych akcji. Minimalna liczba akcji określona w tym wezwaniu wraz z liczbą akcji posiadanych przez wzywającego nie może stanowić więcej niż 66% ogólnej liczby głosów.

6. W przypadkach, o których mowa w ust. 2–5, wzywający może zastrzec możliwość nabycia akcji objętych zapisami założonymi w odpowiedzi na wezwanie dobrowolne mimo nieziszczenia się warunku.

7. Wzywający jest obowiązany przekazać niezwłocznie agencji informacyjnej informację o ziszczeniu lub nieziszczeniu się warunku, w terminie określonym w treści wezwania dobrowolnego, lub o podjęciu przez wzywającego decyzji o nabywaniu akcji w tym wezwaniu mimo nieziszczenia się zastrzeżonego warunku.

8. Przepis ust. 7 stosuje się odpowiednio do otrzymania zamieszczonego w treści wezwania dobrowolnego zawiadomienia właściwego organu o udzieleniu albo nieudzieleniu zezwolenia na dokonanie koncentracji przedsiębiorców, lub o udzieleniu zgody lub zezwolenia albo nieudzieleniu zgody lub zezwolenia na nabycie akcji będących przedmiotem tego wezwania, albo o braku sprzeciwu albo sprzeciwie wobec nabycia akcji będących przedmiotem tego wezwania.”;

8) art. 73 otrzymuje brzmienie:

„Art. 73. 1. W przypadku przekroczenia progu 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 50% ogólnej liczby głosów, do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki, zwanego dalej „wezwaniem obowiązkowym”.

2. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, nie powstaje w przypadku gdy udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia tego progu.

3. Jeżeli przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia lub innego zdarzenia prawnego niż nabycie lub pośrednie nabycie akcji – w przypadku Skarbu Państwa, obowiązek, o którym mowa w ust. 1, ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim przekroczeniu udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu; termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące dalsze zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.



4. Udział w ogólnej liczbie głosów powodujący obowiązek ogłoszenia wezwania obowiązkowego ustala się na koniec dnia, w którym doszło do przekroczenia 50% ogólnej liczby głosów.

5. Obowiązek, o którym mowa ust. 1, nie powstaje w przypadku przekroczenia progu 50% ogólnej liczby głosów w wyniku ogłoszenia wezwania dobrowolnego do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki publicznej.”;

9) po art. 73 dodaje się art. 73a w brzmieniu:

„Art. 73a. Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił po wyższej cenie wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę pozostałych akcji spółki publicznej i w wezwaniu tym nie zastrzeżono żadnego warunku.”;

10) uchyla się art. 74;

11) w art. 75 w ust. 3:

a) wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„Obowiązek, o którym mowa w art. 73, nie powstaje w przypadku nabywania akcji:”;

b) w pkt 6 skreśla się wyrazy „i art. 74 ust. 5” ;

12) w art. 76:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W zamian za akcje będące przedmiotem wezwania do zapisywania się na zamianę pozostałych akcji spółki mogą być nabywane wyłącznie akcje innej spółki publicznej lub inne papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dające prawo głosu w spółce.”;

b) uchyla się ust. 1a,

c) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Wezwanie musi przewidywać możliwość sprzedaży akcji przez podmiot zgłaszający się w odpowiedzi na to wezwanie, po cenie ustalonej zgodnie z art. 79 ust. 1–3a oraz art. 79a.”;

13) w art. 77:

a) ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1. Ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu na rzecz podmiotu pośredniczącego zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji,

które mają być przedmiotem wezwania. Ustanowione zabezpieczenie zapewnia możliwość zaspokojenia się z przedmiotu zabezpieczenia niezwłocznie po upływie terminu nabycia akcji objętych zapisami złożonymi w odpowiedzi na wezwanie. Ustanowienie zabezpieczenia jest dokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

2. Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu pośredniczącego.”,

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

„2a. Podmiot pośredniczący realizuje zabezpieczenie wyłącznie na rzecz podmiotów, które złożyły zapis w odpowiedzi na wezwanie.”,

c) uchyla się ust. 3–7;

14) po art. 77 dodaje się art. 77a–77h w brzmieniu:

„Art. 77a. 1. Podmiot pośredniczący jest obowiązany do równoczesnego zawiadomienia w formie elektronicznej, opatrzonego kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym, o zamiarze ogłoszenia wezwania Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje, albo podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, w którym są notowane te akcje. Do zawiadomienia przekazanego Komisji podmiot pośredniczący załącza treść wezwania oraz zaświadczenie, o którym mowa w art. 77 ust. 1.

2. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, jest przekazywane za pomocą systemu teleinformatycznego umożliwiającego składanie powiadomień, do którego dostęp jest zapewniany przez Komisję oraz spółkę prowadzącą rynek regulowany albo podmiot organizujący alternatywny system obrotu – na ich stronach internetowych.

3. W przypadku zaistnienia zdarzeń uniemożliwiających przekazanie zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1, za pomocą systemu teleinformatycznego, przekazanie zawiadomienia następuje na adres poczty elektronicznej wskazany w tym celu przez Komisję oraz spółkę prowadzącą rynek regulowany albo podmiot organizujący alternatywny system obrotu, na ich stronach internetowych. Niezwłocznie po ustaniu zdarzeń uniemożliwiających przekazanie zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1, zawiadomienie to przekazuje się również za pomocą systemu teleinformatycznego.

4. Podmiot pośredniczący po przekazaniu zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1, niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin, przekazuje agencji informacyjnej, w

celu publikacji, informację zawierającą dane wzywającego, liczbę akcji, na którą ogłoszone będzie wezwanie, dane podmiotu pośredniczącego w wezwaniu oraz cenę, po jakiej zamierza nabywać akcje.

5. Agencja informacyjna publikuje informacje określone w ust. 4 w serwisie bezpłatnym i dostępnym dla wszystkich inwestorów na niedyskryminacyjnych warunkach.

6. Po opublikowaniu przez agencję informacyjną informacji określonych w ust. 4, podmiot pośredniczący publikuje te informacje na stronie internetowej.

7. W przypadku wezwania obowiązkowego przekazanie zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1, następuje najpóźniej na 17 dni roboczych przed upływem terminu, o którym mowa w art. 73 ust. 1.

Art. 77b. 1. Po otrzymaniu zawiadomienia, o którym mowa w art. 77a ust. 1, Komisja może, najpóźniej w terminie 10 dni roboczych od dnia przekazania zawiadomienia, zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania lub przekazania wyjaśnień dotyczących jego treści lub dokonania zmiany rodzaju lub wysokości zabezpieczenia, w terminie określonym w żądaniu, nie krótszym niż 2 dni robocze.

2. W uzasadnionych przypadkach, w tym w przypadku zgłoszenia przez Komisję żądania przekazania wyjaśnień dotyczących treści wezwania, terminy, o których mowa ust. 1, mogą ulec przedłużeniu o nie więcej niż 5 dni roboczych.

3. Żądanie, o którym mowa w ust. 1, doręczone podmiotowi pośredniczącemu, uważa się za doręczone wzywającemu. Żądanie może zostać doręczone za pomocą systemu teleinformatycznego, o którym mowa w art. 77a ust. 2.

4. Treść zgłoszonego żądania wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania lub dokonania zmiany rodzaju lub wysokości zabezpieczenia, Komisja publikuje na stronie internetowej.

5. W sprawach nieuregulowanych w przepisach ustawy, do postępowania administracyjnego w przedmiocie zgłoszenia wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania lub dokonania zmiany rodzaju lub wysokości zabezpieczenia, przepisy ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego stosuje się odpowiednio, z wyjątkiem art. 10, art. 31, art. 61 § 4, art. 78–79a, art. 81 i art. 81a.

Art. 77c. 1. Podmiot pośredniczący, po upływie 17 dni roboczych od dnia przekazania Komisji treści wezwania, przekazuje treść wezwania agencji informacyjnej w celu ogłoszenia jego treści w serwisie bezpłatnym i dostępnym dla wszystkich inwestorów na niedyskryminacyjnych warunkach.

2. Podmiot pośredniczący ogłoszoną treść wezwania publikuje na stronie internetowej do dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Art. 77d. 1. Transakcja nabycia akcji objętych zapisami złożonymi w ramach wezwania następuje nie później niż w terminie 3 dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

2. Podmiot pośredniczący jest obowiązany podjąć czynności niezbędne do wydania w terminie 3 dni roboczych od dnia transakcji nabycia akcji objętych zapisami w ramach wezwania, papierów wartościowych i środków pieniężnych należnych podmiotowi, który odpowiedział na wezwanie, oraz do przeniesienia akcji nabywanych w wyniku wezwania na rzecz wzywającego.

3. Wydanie papierów wartościowych i środków pieniężnych w zamian za akcje objęte zapisami w ramach wezwania oraz akcji nabywanych w wyniku wezwania (zakończenie wezwania) następuje w terminie 3 dni roboczych od dnia transakcji nabycia akcji objętych zapisami.

Art. 77e. Podmioty będące stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, które ogłosiły wspólnie wezwanie:

- 1) odpowiadają solidarnie za zapłatę ceny akcji proponowanej w wezwaniu;
- 2) mogą w treści wezwania określić proporcje, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z tych podmiotów.

Art. 77f. Wzywający może wskazać w treści wezwania podmiot wchodzący w skład jego grupy kapitałowej, który będzie nabywał akcje będące przedmiotem wezwania. W przypadku, gdy wzywającym jest fundusz inwestycyjny, może wskazać w treści wezwania inny fundusz inwestycyjny zarządzany przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych jako podmiot, który będzie nabywał akcje będące przedmiotem wezwania. Wzywający i podmiot wskazany przez wzywającego odpowiadają solidarnie za zapłatę ceny akcji proponowanej w wezwaniu.

Art. 77g. W okresie między dokonaniem zawiadomienia, o którym mowa w art. 77a ust. 1, a zakończeniem wezwania, wzywający oraz podmioty określone w art. 79 ust. 2 pkt 1:

- 1) mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania i w sposób w nim określony;
- 2) nie mogą zbywać akcji spółki, której dotyczy wezwanie, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania;
- 3) nie mogą nabywać pośrednio akcji spółki publicznej, której dotyczy wezwanie.

Art. 77h. 1. Po ogłoszeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę pozostałych akcji spółki publicznej, zarząd spółki, której akcje są przedmiotem wezwania, przekazuje informację o tym wezwaniu wraz z jego treścią przedstawicielom zakładowych organizacji zrzeszających pracowników spółki, a w przypadku braku takiej organizacji – bezpośrednio pracownikom.

2. W przypadku gdy akcje będące przedmiotem wezwania są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz w innym państwie członkowskim, wzywający jest obowiązany zapewnić na terytorium tego państwa szybki i łatwy dostęp do wszelkich informacji i dokumentów, które są przekazywane do publicznej wiadomości w związku z wezwaniem, w sposób określony przepisami tego państwa członkowskiego.

3. Po nabyciu akcji objętych zapisami złożonymi w odpowiedzi na wezwanie wzywający jest obowiązany zawiadomić w trybie, o którym mowa w art. 69, o liczbie akcji nabytych w wezwaniu oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów osiągniętym w wyniku wezwania.”;

15) uchyla się art. 78;

16) w art. 79:

a) ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1. Cena akcji proponowana w wezwaniu:

- 1) w przypadku gdy którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, nie może być niższa od:
  - a) średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy oraz 6 miesięcy poprzedzających publikację zamiaru ogłoszenia wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, albo
  - b) średniej ceny rynkowej z krótszego okresu – jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż określony w lit. a;

- 2) w przypadku gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z pkt 1 albo w przypadku spółki, w stosunku do której postępowanie restrukturyzacyjne lub upadłościowe zostało otwarte – nie może być niższa od ich wartości godziwej.  
2. Cena akcji proponowana w wezwaniu nie może być również niższa od:
  - 1) najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania, albo
  - 2) najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa w pkt 1, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.”,
- b) uchyla się ust. 3,
- c) po ust. 3 dodaje się ust. 3a i 3b w brzmieniu:

„3a. W przypadku gdy w okresie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lit. b, obrót akcjami spółki publicznej był dokonywany na mniej niż jednej trzeciej sesji i jeżeli na co najmniej jednej trzeciej z tych sesji występowała co najmniej 5% różnica cen tych akcji na zamknięciu notowań w stosunku do ceny zamknięcia na poprzedniej sesji w tym okresie, cena minimalna nie może być niższa od ich wartości godziwej.

3b. W przypadkach, o których mowa w ust. 1 pkt 2 oraz ust. 3a, wartość godziwą akcji wyznacza wybrana przez wzywającego firma audytorska. Przepisy art. 79a ust. 3 i 4 stosuje się odpowiednio.”,
- d) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Cena proponowana w wezwaniu może być niższa od ceny ustalonej zgodnie z ust. 1–3a oraz art. 79a w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5% wszystkich akcji spółki, które będą nabyte w wezwaniu od osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli wzywający tak ustali z tą osobą.”,
- e) w ust. 4a:
  - wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„W przypadku gdy średnia cena rynkowa akcji ustalona zgodnie z ust. 1 pkt 1 znacznie odbiega od wartości godziwej tych akcji z powodu:”,
  - część wspólna otrzymuje brzmienie:

„– wzywający może zwrócić się do Komisji z wnioskiem o udzielenie zgody na zaproponowanie w wezwaniu ceny niespełniającej kryteriów, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i ust. 2–3a.”,

f) ust. 4d otrzymuje brzmienie:

„4d. W przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1 i 3, wniosek może zostać złożony nie później niż w terminie miesiąca od powstania obowiązku ogłoszenia wezwania.”,

g) ust. 4f otrzymuje brzmienie:

„4f. W przypadku udzielenia przez Komisję zgody, o której mowa w ust. 4b, cena proponowana w wezwaniu może być niższa od ceny określonej w decyzji Komisji udzielającej zgody, w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5% wszystkich akcji spółki, które będą nabyte w wezwaniu od osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli wzywający tak ustali z tą osobą.”,

h) po ust. 5 dodaje się ust. 5a w brzmieniu:

„5a. Wzywający, z zastrzeżeniem ust. 4 i 4f, może określić różne ceny lub stosunki zamiany proponowane w wezwaniu wyłącznie ze względu na różne prawa wynikające z nabywanych akcji lub związane z nimi obowiązki.”;

17) po art. 79 dodaje się art. 79a–79f w brzmieniu:

„Art. 79a. 1. W przypadku gdy wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki publicznej było poprzedzone – w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania – pośrednim nabyciem akcji tej spółki, cena akcji proponowana w wezwaniu nie może być również niższa od ceny pośredniego nabycia.

2. Cenę pośredniego nabycia wyznacza, wybrana przez wzywającego, firma audytorska, która określa ją w odniesieniu do wartości godziwej akcji nabytych pośrednio, na dzień, w którym nastąpiło pośrednie nabycie akcji spółki publicznej.

3. Wycenę pośredniego nabycia sporządzoną przez firmę audytorską, udostępnia się na stronie internetowej podmiotu pośredniczącego od dnia ogłoszenia treści wezwania do dnia jego zakończenia.

4. W przypadku, o którym mowa ust. 1, w treści wezwania zamieszcza się oświadczenie wzywającego o uwzględnieniu ceny pośredniego nabycia przy ustalaniu ceny w wezwaniu, wraz ze wskazaniem firmy audytorskiej, która wyznaczyła tę cenę.

Art. 79b. 1. Wzywający może, w drodze ogłoszenia dokonanej zgodnie z art. 77c ust. 1 i 2, w terminie od dnia ogłoszenia wezwania do dnia zakończenia przyjmowania

zapisów, dokonywać zmiany ceny akcji proponowanej w wezwaniu lub zmiany stosunku zamiany, nie częściej jednak niż co 5 dni roboczych, przy czym pierwsza zmiana ceny może nastąpić najwcześniej 5 dni po rozpoczęciu przyjmowania zapisów. Informacje o zmianie ceny lub stosunku zamiany podmiot pośredniczący niezwłocznie przekazuje do agencji informacyjnej w celu ogłoszenia i udostępnia na stronie internetowej oraz w miejscu przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

2. Cena, po jakiej mają być nabywane akcje, może być zmieniona bez zachowania terminu, o którym mowa w ust. 1, w przypadku gdy inny podmiot ogłosił wezwanie, którego przedmiotem są te akcje.

3. W przypadku gdy inny podmiot ogłosił wezwanie, osoba, która złożyła zapis w odpowiedzi na wezwanie, jest uprawniona do cofnięcia złożonego zapisu, jeżeli nie nastąpiło przeniesienie praw z akcji.

4. W przypadku gdy nowa cena, o której mowa w ust. 1:

- 1) jest wyższa od ceny określonej w wezwaniu przed zmianą – wzywający jest obowiązany zapłacić tę nową cenę wszystkim osobom, które zapisały się na sprzedaż akcji, zanim ogłoszono zmianę ceny, z tym jednak, że osobom, które wcześniej uzyskały prawo do otrzymania ceny wyższej od nowej ceny – wzywający jest obowiązany zapłacić tę wyższą cenę;
- 2) jest niższa od ceny określonej w wezwaniu przed zmianą – wzywający jest obowiązany zapłacić wszystkim osobom, które zapisały się na sprzedaż akcji, zanim ogłoszono zmianę ceny, cenę, po której zapisały się na sprzedaż akcji, z tym jednak, że osobom, które wcześniej uzyskały prawo do otrzymania ceny wyższej od ceny, po jakiej się zapisały – tę wyższą cenę.

5. Przepisu ust. 4 nie stosuje się, jeżeli zmiana ceny nastąpiła po nabyciu przez wzywającego akcji w ramach wezwania.

6. Przepisy ust. 1–5 stosuje się odpowiednio do zmiany stosunku zamiany.

7. W przypadku zmiany ceny akcji proponowanej w wezwaniu lub zmiany stosunku zamiany, wysokość ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77, niezwłocznie uzupełnia się do wysokości nie niższej niż 100% wartości akcji, które są przedmiotem wezwania.

Art. 79c. 1. Wzywający, który w okresie 6 miesięcy po zakończeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, bezpośrednio lub pośrednio nabył po cenie wyższej niż cena określona w tym wezwaniu



kolejne akcje tej spółki, w inny sposób niż w wezwaniu, jest obowiązany, w terminie miesiąca od tego nabycia, do zapłacenia różnicy ceny wszystkim osobom, które zbyły akcje w tym wezwaniu, z wyłączeniem osób, od których akcje zostały nabyte po cenie obniżonej w przypadkach określonych w art. 79 ust. 4 i 4f.

2. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, spoczywa również na podmiocie z grupy kapitałowej, w skład której wchodzi wzywający oraz podmiocie będącym stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, którego stroną jest wzywający, który bezpośrednio lub pośrednio nabył po cenie wyższej niż cena określona w tym wezwaniu, kolejne akcje tej spółki, w inny sposób niż w wezwaniu.

3. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, nie powstaje w przypadku nabycia akcji w trybie określonym w art. 83.

Art. 79d. 1. W przypadku uwzględnienia prawomocnym wyrokiem sądu powództwa o zapłatę wyższej ceny w wezwaniu niż ustalona przez wzywającego na podstawie art. 79 lub art. 79a, podmiot, który był zobowiązany do ogłoszenia wezwania, jest obowiązany do zapłaty różnicy ceny wszystkim osobom, które zbyły akcje w wezwaniu, niezależnie od tego, czy to one wytoczyły powództwo, w terminie miesiąca od uprawomocnienia się wyroku.

2. Odpis prawomocnego wyroku, uwzględniającego powództwo, sąd doręcza również Komisji. Komisja publikuje na stronie internetowej komunikat, w którym informuje o tym wyroku oraz o ustalonej przez sąd cenie.

Art. 79e. 1. Wzywający może zmienić treść wezwania dobrowolnego w zakresie:

- 1) terminów transakcji nabycia akcji w wezwaniu, przypadających przed upływem terminu przyjmowania zapisów;
- 2) sposobu i terminów przyjmowania zapisów w wezwaniu, z zastrzeżeniem art. 79f ust. 2–6.

2. W przypadku wezwania obowiązkowego wzywający może dokonać zmiany, o której mowa w ust. 1 pkt 1.

3. Zmianę treści wezwania dokonuje się w drodze ogłoszenia zgodnie z art. 77a ust. 4.

4. Informacje o zmianie treści wezwania, po ich ogłoszeniu przez agencję informacyjną, podmiot pośredniczący niezwłocznie udostępnia w miejscach przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem oraz na stronie internetowej.

5. Wzywający może dokonać zmiany treści wezwania, o której mowa w ust. 1 pkt 1, nie później niż na 5 dni roboczych przed terminem pierwszej transakcji nabycia akcji w wezwaniu. Osoba, która złożyła zapis, ma prawo uchylić się od skutków złożonego zapisu w drodze pisemnego oświadczenia składanego w miejscu złożenia zapisu, w terminie 2 dni roboczych od dnia ogłoszenia zmiany treści wezwania przez agencję informacyjną.

6. Wzywający może dokonać zmiany treści wezwania, o której mowa w ust. 1 pkt 2, nie później niż na 5 dni roboczych przed zakończeniem przyjmowania zapisów zgodnie z wezwaniem.

7. Treść wezwania może zostać zmieniona w zakresie, o którym mowa w ust. 1, bez zachowania terminów, o których mowa w ust. 5 i 6, w przypadku gdy inny podmiot ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej samej spółki.

Art. 79f. 1. Przyjmowanie zapisów rozpoczyna się nie wcześniej niż w pierwszym i nie później niż w 5 dniu roboczym po ogłoszeniu treści wezwania zgodnie z art. 77c ust. 1.

2. Termin przyjmowania zapisów w wezwaniu nie może być krótszy niż 30 dni i nie dłuższy niż 70 dni.

3. Termin przyjmowania zapisów w wezwaniu dobrowolnym może ulec wydłużeniu o czas niezbędny do udzielenia zezwolenia albo zgody lub czas niezbędny do nie zgłoszenia sprzeciwu, o których mowa w art. 72a ust. 2, jednak nie więcej niż do 120 dni – jeżeli bezskutecznie upłynął wskazany w treści wezwania termin, w jakim miało nastąpić udzielenie zezwolenia albo zgody lub niezgłoszenie sprzeciwu.

4. Termin przyjmowania zapisów w wezwaniu może ulec skróceniu, jeżeli przed jego upływem zapisami złożonymi w odpowiedzi na wezwanie zostały objęte wszystkie pozostałe akcje spółki publicznej.

5. Podmiot pośredniczący publikuje na stronie internetowej oraz przekazuje w celu ogłoszenia do agencji informacyjnej informację o:

- 1) wydłużeniu terminu przyjmowania zapisów – nie później niż na 7 dni przed upływem pierwotnego terminu;
- 2) skróceniu terminu przyjmowania zapisów – nie później niż na 7 dni przed upływem skróconego terminu.

6. Informację o skróceniu albo wydłużeniu terminu przyjmowania zapisów podmiot pośredniczący niezwłocznie udostępnia na stronie internetowej oraz w miejscach przyjmowania zapisów w odpowiedzi na wezwanie.”;

18) w art. 80 ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1. Zarząd spółki publicznej, której akcje są przedmiotem wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji, jest obowiązany, nie później niż na 2 dni robocze po ogłoszeniu wezwania, przekazać Komisji oraz do publicznej wiadomości, stanowisko dotyczące ogłoszonego wezwania wraz z podaniem podstaw tego stanowiska. Stanowisko zarządu spółki przedstawiane jest równocześnie przedstawicielom zakładowych organizacji zrzeszających pracowników spółki, a w przypadku braku takiej organizacji – bezpośrednio pracownikom.

2. Stanowisko zarządu spółki, oparte na informacjach podanych przez wzywającego w treści wezwania, zawiera w szczególności opinię dotyczącą wpływu wezwania na interes spółki, w tym zatrudnienie w spółce, strategicznych planów wzywającego wobec spółki i ich prawdopodobnego wpływu na zatrudnienie w spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności, jak również stwierdzenie, czy zdaniem zarządu cena proponowana w wezwaniu odpowiada wartości godziwej spółki, przy czym dotychczasowe notowania giełdowe nie mogą być jedynym miernikiem tej wartości.”;

19) art. 81 otrzymuje brzmienie:

„Art. 81. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, wzory wezwań, o których mowa w art. 11a ust. 9, art. 72a, art. 73 oraz art. 91 ust. 5, szczegółowy sposób ich ogłaszania oraz dopuszczalne rodzaje zabezpieczenia wezwania, uwzględniając konieczność zapewnienia możliwości właściwej oceny warunków transakcji, zapewnienia równych uprawnień podmiotów odpowiadających na te wezwania, a także możliwości zaspokojenia się z przedmiotu zabezpieczenia niezwłocznie po zakończeniu wezwania.”;

20) w art. 82:

a) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Cenę przymusowego wykupu akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym ustala się zgodnie z art. 79 ust. 1–3a i art. 79a. Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu ustala się zgodnie z art. 79 ust. 2 oraz art. 91 ust. 6–8.”,

b) w ust. 5 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany – nie później niż 14 dni roboczych przed rozpoczęciem

przymusowego wykupu – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz odpowiednio spółki prowadzącej rynek regulowany albo podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, gdzie notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych lub w kilku alternatywnych systemach obrotu – wszystkie te spółki lub podmioty.”;

21) w art. 83 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Akcjonariusz spółki, której akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w ust. 1–3, jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 79 ust. 1–3a oraz art. 79a. Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w ust. 1–3, jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 79 ust. 2 oraz art. 91 ust. 6–8.”;

22) w art. 84 w ust. 1 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub jej podmiotu zależnego, lub prowadzeniem spraw tej spółki lub jej podmiotu zależnego (rewident do spraw szczególnych).”;

23) art. 88a otrzymuje brzmienie:

„Art. 88a. Podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1, do dnia jego ogłoszenia lub do dnia, w którym jego udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej, w której przekroczył określony w tym przepisie próg ogólnej liczby głosów, ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 50%, nie może bezpośrednio lub pośrednio nabywać akcji tej spółki.”;

24) w art. 89:

a) w ust. 1:

- uchyla się pkt 2,
- pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3) akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79–79b.”,

b) ust 2–2b otrzymują brzmienie:

„2. Podmiot, który przekroczył próg ogólnej liczby głosów, o którym mowa w art. 73, nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, chyba że wykona w terminie obowiązki określone w tym przepisie.

2a. Zakaz wykonywania prawa głosu, o którym mowa w ust. 2, dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nie wykonał obowiązków określonych w art. 73, a także akcji spółki publicznej posiadanych przez wszystkie strony porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5.

2b. W przypadku nabycia lub objęcia akcji spółki publicznej z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 77g pkt 3 albo art. 88a, albo niezgodnie z art. 77g pkt 1, podmiot, który nabył lub objął akcje, oraz podmioty od niego zależne nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji.”;

25) w art. 91 w ust. 5 zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Do wezwania stosuje się odpowiednio przepisy art. 77–79f.”;

26) w art. 96:

a) po ust. 7 dodaje się ust. 7a w brzmieniu:

„7a. W przypadku rażącego naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1, 1e lub 1i, przez podmiot, o którym mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę, o której mowa w ust. 1d, 6 lub 6a, na osobę, o której mowa w tych przepisach, bez uprzedniego nałożenia kary na podmiot, o którym mowa w ust. 1, 1e lub 1i. Przepisu ust. 7 nie stosuje się.”,

b) ust. 16 otrzymuje brzmienie:

„16. Przy wymierzaniu kar, o których mowa w ust. 1d, 6, 6a, 13 i 14, stosuje się ust. 1h.”;

27) w art. 97:

a) w ust. 1:

– uchyla się pkt 3,

– po pkt 3 dodaje się pkt 3a–3c w brzmieniu:

„3a) nie wykonuje lub niewłaściwie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 77a,

3b) bezpośrednio lub pośrednio nabywa lub zbywa akcje z naruszeniem art. 77d,

- 3c) nie dokonuje w terminie zapłaty różnicy w cenie akcji, w przypadku określonym w art. 79c lub art. 79d,”
- pkt 5 otrzymuje brzmienie:
  - „5) nie ogłasza lub nie przeprowadza wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1–3,”
- uchyla się pkt 5a,
- pkt 7 otrzymuje brzmienie:
  - „7) wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 77b, w określonym w nim terminie nie wprowadza niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo nie przekazuje wyjaśnień dotyczących jego treści albo nie zmienia rodzaju lub wysokości zabezpieczenia,”
- po pkt 7 dodaje się pkt 7a w brzmieniu:
  - „7a) nie przekazuje podmiotowi pośredniczącemu odpisu prawomocnego wyroku zgodnie z art. 79d ust. 2,”
- uchyla się pkt 8,
- pkt 9–10 otrzymują brzmienie:
  - „9) w wezwaniu, o którym mowa w art. 11a ust. 9, art. 72a, art. 73 lub art. 91 ust. 5, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 79 oraz art. 79a, a w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 91 ust. 5, dotyczącego akcji spółki publicznej, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, proponuje cenę niższą niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6–8,
  - 9a) bezpośrednio lub pośrednio nabywa lub obejmuje akcje z naruszeniem art. 77g pkt 1 lub 3 albo art. 88a,
  - 10) nabywa akcje własne z naruszeniem trybu, terminów i warunków określonych w art. 73, art. 79, art. 79a lub art. 91 ust. 5,”
- b) ust. 1f otrzymuje brzmienie:
  - „1f. W przypadku wydania decyzji nakładającej karę, o której mowa w ust. 1, 1a, 1b, 1d, 6, 7 lub 8, przepisy art. 96 ust. 10a–10c stosuje się odpowiednio.”
- c) uchyla się ust. 5.

**Art. 8.** W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 328, 355 i 680) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 7a:

- a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:
- „1. Emitent obligacji emitowanych na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 oraz z 2021 r. poz. 187) oraz listów zastawnych emitowanych na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2020 r. poz. 415), z zastrzeżeniem art. 5a ust. 2 tej ustawy, w odniesieniu do których nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym ani o wprowadzenie do ASO, przed zawarciem umowy, której przedmiotem jest rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych, zawiera umowę o wykonywanie funkcji agenta emisji tych papierów wartościowych z firmą inwestycyjną uprawnioną do prowadzenia rachunków papierów wartościowych albo z bankiem powierniczym.”,
- b) uchyla się ust. 1a,
- c) w ust. 4 w pkt 4 po wyrazach „o których mowa w” skreśla się wyrazy „ustawie o funduszach inwestycyjnych oraz”,
- d) w ust. 9 wyrazy „obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych” zastępuje się wyrazami „obligacji lub listów zastawnych”,
- e) w ust. 10 wyrazy „obligacji, listów zastawnych lub certyfikatów inwestycyjnych” zastępuje się wyrazami „obligacji lub listów zastawnych”;
- 2) w art. 7b:
- a) w ust. 1 uchyla się pkt 3,
- b) w ust. 2 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:
- „Emitent, o którym mowa w ust. 1, jest obowiązany przekazywać Krajowemu Depozytowi zaktualizowane informacje, o których mowa w ust. 1, w terminie 3 dni od dnia wystąpienia zdarzenia, z którego wynika konieczność ich aktualizacji.”;
- 3) po art. 7b dodaje się art. 7c w brzmieniu:
- „Art. 7c. 1. Emitent, o którym mowa w art. 7b ust. 1, lub agent emisji działający na rzecz emitenta w przypadku określonym w art. 7a ust. 1, jest obowiązany przekazać Krajowemu Depozytowi przed zawarciem umowy, której przedmiotem jest rejestracja papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych lub w innym systemie rejestracji, o którym mowa w art. 5 ust. 1a, dodatkowe informacje, dotyczące emisji tych papierów wartościowych, rodzaju papieru wartościowego, wynikających z niego

zobowiązań oraz procesu ich oferowania. Przepisy art. 7b ust. 3 i 4 stosuje się odpowiednio.

2. Obowiązek określony w ust. 1, dotyczy także emitentów papierów wartościowych, w odniesieniu do których emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub o wprowadzenie do ASO, a także emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do takiego obrotu.

3. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia szczegółowy zakres informacji, o których mowa w ust. 1, oraz termin ich przekazywania, uwzględniając konieczność zapewnienia prawidłowego wykonywania zadań Komisji w zakresie nadzoru nad rynkiem kapitałowym oraz umożliwienia identyfikacji emitentów i wyemitowanych papierów.”;

4) w art. 13d:

a) w ust. 2 po wyrazie „ASO,” dodaje się wyraz „OTF,”

b) w ust. 3 po wyrazie „ASO” dodaje się przecinek oraz wyraz „OTF”;

5) po art. 25a dodaje się art. 25aa w brzmieniu:

„Art. 25aa. 1. Przy radzie nadzorczej spółki prowadzącej system obrotu instrumentami finansowymi działa Komitet konsultacyjny, zwany dalej „Komitetem”.

2. Rada nadzorcza spółki, o której mowa w ust. 1, zasięga opinii Komitetu w sprawach dotyczących:

- 1) zmian w statucie spółki prowadzącej rynek regulowany, regulaminie rynku regulowanego, regulaminie ASO lub regulaminie OTF;
- 2) dokumentów i informacji, o których mowa w art. 29a ust. 4;
- 3) innych dokumentów i informacji wewnętrznych spółki prowadzącej rynek regulowany.

3. Komitet składa się z:

- 1) przedstawicieli członków lub uczestników systemu obrotu;
- 2) przedstawicieli podmiotów uprawnionych do bezpośredniego składania ofert na aukcjach.

4. Członkowie lub uczestnicy systemu obrotu oraz podmioty uprawnione do bezpośredniego składania ofert na aukcjach, delegują po jednym przedstawicielu w skład Komitetu.

5. Komitet może, z własnej inicjatywy, przedstawiać zarządowi lub radzie nadzorczej opinie w sprawach, o których mowa w ust. 2.



6. Sposób wyboru przedstawicieli, o których mowa w ust. 3, określa statut spółki prowadzącej system obrotu instrumentami finansowymi.

7. W przypadku gdy spółka, o której mowa w ust. 1, organizuje obrót towarami giełdowymi, członkami Komitetu są również przedstawiciele podmiotów, które zawarły ze spółką umowę o członkostwo, i na podstawie regulaminu, o którym mowa w art. 11 ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, są dopuszczone do zawierania transakcji giełdowych.”;

6) w art. 45e dodaje się ust. 5–8 w brzmieniu:

„5. Środki prawne, o których mowa w ust. 1, nie wpływają na skuteczność, ani nie powodują wygaśnięcia pełnomocnictw udzielonych podmiotowi prowadzącemu system rozrachunku albo uczestnikowi tego podmiotu, jak również nie powodują wygaśnięcia pełnomocnictw udzielonych przez uczestnika podmiotu, wobec którego zostały one zastosowane, upoważniających do składania w jego imieniu zleceń rozrachunku.

6. Podjęcie środków prawnych, o których mowa w ust. 1, nie wpływa na uprawnienia podmiotu rozliczającego prowadzącego system rozrachunku, określone w regulaminie Krajowego Depozytu, o którym mowa w art. 50, polegające na:

- 1) rozwiązaniu umowy o uczestnictwo w tym systemie wraz z umowami, których podmiot ten stał się stroną w wyniku nowacji rozliczeniowej transakcji przyjętych do rozliczenia na podstawie umowy o uczestnictwo w tym systemie;
- 2) powstrzymaniu się od wykonania umowy o uczestnictwo w tym systemie.

7. Środki prawne, o których mowa w ust. 1, nie wpływają na skuteczność uprawnień podmiotu rozliczającego prowadzącego system rozrachunku, do potrącenia lub kompensacji wierzytelności, wynikających z:

- 1) rozliczenia transakcji, o których mowa w ust. 1;
- 2) tytułu zabezpieczeń ustanowionych na rzecz tego podmiotu;
- 3) tytułu uczestnictwa w systemie gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji, o których mowa w ust. 1

– na zasadach określonych w regulaminie tego podmiotu.

8. Środki prawne, o których mowa w ust. 1, nie wpływają na skuteczność uprawnień:

- 1) podmiotu rozliczającego prowadzącego system rozrachunku, oraz
- 2) uczestnika

– wynikających z zamieszczonej w umowie o uczestnictwo w tym systemie, klauzuli określającej zasady rozliczenia stron z tytułu rozwiązania umowy o uczestnictwo wraz z

umowami, których podmiot ten stał się stroną w wyniku nowacji rozliczeniowej transakcji przyjętych do rozliczenia na podstawie umowy o uczestnictwo w tym systemie, w związku z zastosowaniem środków, o których mowa w ust. 1, wobec podmiotu rozliczającego lub uczestnika tego podmiotu.”;

7) w art. 48:

a) w ust. 5e wyrazy „obligacjach, listach zastawnych oraz certyfikatach inwestycyjnych” zastępuje się wyrazami „obligacjach i listach zastawnych”,

b) dodaje się ust. 17 w brzmieniu:

„17. Regulamin, o którym mowa w ust. 15, oraz jego zmiany nie wymagają zatwierdzenia przez Komisję, w przypadku gdy jest załącznikiem do wniosku, o którym mowa w art. 15 ust. 1, art. 17 ust. 1 lub art. 49 ust. 1 i 1a rozporządzenia 648/2012.”;

8) w art. 51:

a) w ust. 2 skreśla się wyraz „wyłącznie”;

b) dodaje się ust. 5 w brzmieniu:

„5. Uczestnikami mogą być także osoby prawne, będące kontrahentami niefinansowymi, w rozumieniu art. 2 pkt 9 rozporządzenia 648/2012, jeśli są stronami transakcji oraz jeżeli ich uczestnictwo ma na celu współdziałanie z CCP w zakresie wykonywania zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 lub 3.”;

9) art. 65 i art. 66 otrzymują brzmienie:

„Art. 65. 1. Podmiot rozliczający, który rozlicza:

1) transakcje zawarte w obrocie zorganizowanym – ustanawia fundusz zabezpieczający prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z rozliczanych transakcji zawartych w obrocie zorganizowanym, zwany dalej „funduszem rozliczeniowym”;

2) transakcje zawarte poza obrotem zorganizowanym – ustanawia fundusz zabezpieczający prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji zawieranych poza obrotem zorganizowanym.

2. Podmiot rozliczający może ustanowić więcej niż jeden odrębny fundusz zabezpieczający dla różnych klas instrumentów, które rozlicza.

3. Fundusz rozliczeniowy oraz fundusz, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, zapewniają rozliczanie transakcji zawieranych w obrocie zorganizowanym w zakresie określonym w ich regulaminach.

4. Uczestnicy będący instytucjami finansowymi są obowiązani do wnoszenia wpłat do funduszu rozliczeniowego oraz funduszu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, w zakresie określonym w regulaminach, o których mowa w ust. 3.

5. Podmiot rozliczający może zarządzać środkami funduszu rozliczeniowego oraz funduszu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2.

Art. 66. 1. Wysokość wpłat na fundusz rozliczeniowy określa podmiot rozliczający, z uwzględnieniem poziomu zobowiązań, które mogą powstać w wyniku rozliczanej transakcji, o której mowa w art. 65 ust. 3. Wysokość wpłat może być również uzależniona od sytuacji finansowej uczestnika.

2. Rada nadzorcza podmiotu rozliczającego, na wniosek zarządu, uchwała regulamin określający sposób tworzenia i wykorzystywania funduszu rozliczeniowego. Regulamin i jego zmiany podlegają zatwierdzeniu przez Komisję po zasięgnięciu opinii Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

3. Przepisy ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio do zasad tworzenia i wykorzystywania środków funduszu, o którym mowa w art. 65 ust. 1 pkt 2, oraz związanych z jego funkcjonowaniem praw i obowiązków uczestników.”;

10) w art. 67 uchyla się ust. 2;

11) w art. 68 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Masa majątkowa funduszu, o którym mowa w art. 65 ust. 1 pkt 2, stanowi współwłasność łączną uczestników. Nie wyłącza to możliwości indywidualnego określenia obowiązków uczestnika w związku z wykorzystaniem środków funduszu rozliczeniowego spowodowanym przez działania tego uczestnika. Do środków funduszu, o którym mowa w art. 65 ust. 1 pkt 2, przepis art. 45e stosuje się odpowiednio.”;

12) uchyla się art. 68d;

13) w art. 69:

a) w ust. 2:

– wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„Działalność maklerska, z zastrzeżeniem art. 16 ust. 3 i 5, art. 70 oraz art. 123a, obejmuje wykonywanie czynności polegających na:”;

– pkt 6 otrzymuje brzmienie:

„6) plasowaniu instrumentów finansowych;”;

b) w ust. 4 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

- „1) przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych, oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych, a także prowadzenie ewidencji instrumentów finansowych na podstawie odrębnych przepisów;”;
- 14) w art. 72 we wprowadzeniu do wyliczenia wyraz „oferowanie” zastępuje się wyrazem „plasowanie”;
- 15) w art. 73c ust. 2 otrzymuje brzmienie:
- „2. Podanie przez firmę inwestycyjną do publicznej wiadomości raportu, o którym mowa w ust. 1, następuje z uwzględnieniem przepisów rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących podawania co roku do wiadomości publicznej przez firmy inwestycyjne informacji o tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń (Dz. Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str. 166).”;
- 16) w art. 79:
- a) po ust. 9a dodaje się ust. 9b w brzmieniu:
- „9b. W przypadku, o którym mowa w ust. 9 pkt 2, Komisja nie skreśla agenta firmy inwestycyjnej z rejestru, a dotychczasowy wpis do rejestru zachowuje moc, jeżeli w terminie 7 dni od dnia rozwiązania umowy inna firma inwestycyjna zawrze umowę z tym agentem i przekaże w tym terminie, informację o zawarciu takiej umowy Komisji, wraz z dokumentami, o których mowa w art. 81 ust. 1.”,
- b) ust. 10 otrzymuje brzmienie:
- „10. Podmiot, który został skreślony z rejestru, o którym mowa w ust. 8, z przyczyn określonych w ust. 9 pkt 1, nie może być ponownie wpisany do tego rejestru przed upływem 10 lat od dnia skreślenia, a w przypadku gdy skreślenie nastąpiło w związku z popełnieniem przez agenta firmy inwestycyjnej przestępstwa, przed zatarciem skazania za to przestępstwo.”,
- c) dodaje się ust. 11 w brzmieniu:
- „11. Na żądanie Komisji lub jej upoważnionego przedstawiciela, osoby uprawnione do reprezentowania agenta firmy inwestycyjnej lub wchodzące w skład jego statutowych organów albo pozostające z agentem firmy inwestycyjnej w stosunku pracy, są obowiązane do niezwłocznego sporządzenia i przekazania, na

koszt agenta firmy inwestycyjnej, kopii dokumentów i innych nośników informacji związanych z działalnością firmy inwestycyjnej, oraz do udzielenia pisemnych lub ustnych wyjaśnień w zakresie nadzoru sprawowanego przez Komisję.”;

17) w art. 81c

a) uchyla się ust. 5,

b) w ust. 6:

– wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„Firma inwestycyjna wprowadza adekwatne i skuteczne rozwiązania zabezpieczające pokrycie ewentualnych kosztów, związanych z wypłatą odszkodowania z tytułu roszczeń klientów lub osób trzecich o naprawienie szkody wyrządzonej wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, o której mowa w art. 81a ust. 2, przez przedsiębiorcę lub przedsiębiorcę zagranicznego, w zakresie w jakim nie poniósłby odpowiedzialności, w szczególności przez:”;

– uchyla się pkt 1;

18) art. 81d otrzymuje brzmienie:

„Art. 81d. 1. Firma inwestycyjna zawiadamia Komisję o zawarciu umowy, o której mowa w art. 81a ust. 2, w terminie 14 dni od dnia jej zawarcia. W zawiadomieniu firma inwestycyjna określa zakres czynności powierzonych innemu przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu.

2. Firma inwestycyjna zawiadamia Komisję o istotnej zmianie, rozwiązaniu lub wygaśnięciu umowy, o której mowa w art. 81a ust. 2, w terminie 14 dni od dnia tego zdarzenia. Za istotną zmianę umowy uważa się w szczególności zmianę zakresu czynności powierzonych innemu przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu. W takim przypadku zawiadomienie określa nowy zakres powierzonych czynności oraz wskazuje jakie zmiany zostały wprowadzone w umowie.”;

19) w art. 82:

a) w ust. 1 we wprowadzeniu do wyliczenia po wyrazie „maklerskiej” dodaje się wyrazy „składany przez podmiot nieposiadający statusu domu maklerskiego”,

b) po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Wniosek, o którym mowa w ust. 1, składany przez dom maklerski, zawiera:

- 1) informacje, o których mowa w art. 1 lit. a i b, art. 5 lit. a, art. 6 lit. a, c, e, f-1 oraz art. 7 rozporządzenia 2017/1943;
  - 2) informacje, o których mowa w art. 2 i art. 3 rozporządzenia 2016/824 – w przypadku gdy wniosek dotyczy prowadzenia ASO;
  - 3) informacje, o których mowa w art. 2 i art. 6 rozporządzenia 2016/824 – w przypadku gdy wniosek dotyczy prowadzenia OTF, a w przypadku gdy przedmiotem obrotu na OTF mają być produkty energetyczne sprzedawane w obrocie hurtowym, które muszą być wykonywane przez dostawę – także informacje o takich produktach, w zakresie w jakim wobec klas aktywów w rozumieniu art. 1 pkt 2 rozporządzenia 2016/824, są one wymagane;
  - 4) informacje wskazujące, w jaki sposób wnioskodawca zamierza zapewnić zgodność działalności z art. 19 ust. 3 oraz art. 59 ust. 2 i 3 rozporządzenia 1031/2010 – w przypadku gdy działalność objęta wnioskiem będzie obejmować nabywanie lub zbywanie na rachunek dającego zlecenie instrumentów finansowych na aukcjach organizowanych przez platformę aukcyjną.”,
- c) w ust. 2:
- w pkt 4 wyrazy „regulamin ochrony” zastępuje się wyrazami „projekt regulaminu ochrony”,
  - w pkt 4b i 4c wyraz „procedury” zastępuje się wyrazami „projekt regulaminu”,
  - dodaje się pkt 11 w brzmieniu:  
„11) listę akcjonariuszy, udziałowców lub współników wnioskodawcy.”,
- d) po ust. 2a dodaje się ust. 2b w brzmieniu:
- „2b. Na potrzeby przekazania informacji, o których mowa w ust. 1 pkt 1 oraz ust. 1a pkt 1, za organ zarządzający, o którym mowa w art. 4 rozporządzenia 2017/1943, uznaje się zarząd oraz radę nadzorczą.”;
- 20) w art. 83 w ust. 1 w pkt 1 skreśla się wyrazy „oraz ust. 4 pkt 1”;
- 21) w art. 83a ust. 4b otrzymuje brzmienie:
- „4b. Obowiązek, o którym mowa w ust. 3h i 4, obejmuje również sporządzanie protokołów, notatek, nagrywanie rozmów telefonicznych i zapisywanie korespondencji elektronicznej, związanych z czynnościami, które mogłyby skutkować świadczeniem jednej z usług maklerskich, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1–5, nawet jeżeli w wyniku prowadzenia tych rozmów lub korespondencji nie dochodziłoby do świadczenia usługi. Obowiązek sporządzania protokołów, notatek, nagrywania rozmów

telefonicznych i zapisywania korespondencji elektronicznej obejmuje urządzenia firmy inwestycyjnej oraz, pod warunkiem zatwierdzenia do używania przez firmę inwestycyjną prywatnych urządzeń osób zatrudnionych w firmie inwestycyjnej, także te urządzenia.”;

22) w art. 86 dodaje się ust. 3 i 4 w brzmieniu:

„3. Firma inwestycyjna oraz bank, o których mowa w art. 70 ust. 2, które wprowadzają do obrotu, dystrybuują lub sprzedają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub poza jej terytorium instrumenty finansowe, przedstawiają Komisji okresowo dane i informacje dotyczące prowadzonej w tym zakresie działalności, w celu umożliwienia monitorowania rynku instrumentów finansowych.

4. W celu monitorowania rynku lokat strukturyzowanych przepisy ust. 3 stosuje się do domu maklerskiego w zakresie działalności, o której mowa w art. 69h.”;

23) w art. 94 w ust. 1 pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„4) zakres, częstotliwość, tryb i formę oraz terminy i sposób przekazywania informacji, o których mowa w art. 86 ust. 2–4, przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2, i banki powiernicze, przy uwzględnieniu konieczności umożliwienia Komisji, w zakresie określonym ustawą, wykonywania nadzoru nad działalnością tych podmiotów;”;

24) w art. 106i ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Terminy przewidziane dla doręczenia decyzji kończącej postępowanie w przedmiocie zawiadomienia uważa się za zachowane, jeżeli przed ich upływem decyzja została nadana w placówce pocztowej operatora pocztowego w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1041 i 2320) albo wysłana na adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320 oraz z 2021 r. poz. 72, 802, 1135 i 1163).”;

25) w art. 111:

a) w ust. 2 we wprowadzenie do wyliczenia po wyrazie „bank” dodaje się przecinek i wyrazy „który nie posiada statusu banku prowadzącego działalność maklerską,”

b) ust. 2a otrzymuje brzmienie:

„2a. Do wniosku, o którym mowa w ust. 2 lub 2b, dołącza się:

1) projekt regulaminu oraz opis rozwiązań i systemów, o których mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia 596/2014;

- 2) projekt regulaminu oraz opis rozwiązań i systemów, o których mowa w art. 16 ust. 1 rozporządzenia 596/2014 – w przypadku gdy wnioskodawca zamierza organizować ASO lub OTF;
  - 3) projekt regulaminu ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową;
  - 4) listę akcjonariuszy, udziałowców lub wspólników wnioskodawcy.”,
- c) po ust. 2a dodaje się ust. 2b i 2c w brzmieniu:

„2b. Wniosek o udzielenie zezwolenia złożony przez bank prowadzący działalność maklerską, zawiera:

- 1) informacje, o których mowa w art. 1 lit. a i b, art. 5 lit. a, art. 6 lit. a, c, e-1 oraz art. 7 rozporządzenia 2017/1943;
- 2) informacje, o których mowa w art. 2 i art. 3 rozporządzenia 2016/824 – w przypadku gdy wniosek dotyczy prowadzenia ASO;
- 3) informacje, o których mowa w art. 2 i art. 6 rozporządzenia 2016/824 – w przypadku gdy wniosek dotyczy prowadzenia OTF, a w przypadku gdy przedmiotem obrotu na OTF mają być produkty energetyczne sprzedawane w obrocie hurtowym, które muszą być wykonywane przez dostawę – także informacje o takich produktach, w zakresie, jaki zgodnie z przepisami rozporządzenia 2016/824, jest wymagany wobec klas aktywów w rozumieniu art. 1 pkt 2 tego rozporządzenia;
- 4) informacje wskazujące, w jaki sposób wnioskodawca zamierza zapewnić zgodność działalności z art. 19 ust. 3 oraz art. 59 ust. 2 i 3 rozporządzenia 1031/2010 – w przypadku gdy wnioskowana działalność będzie obejmować nabywanie lub zbywanie na rachunek dającego zlecenie instrumentów finansowych na aukcjach organizowanych przez platformę aukcyjną.

2c. Na potrzeby przekazania informacji, o których mowa w ust. 2 pkt 1 oraz ust. 2b pkt 1, za organ zarządzający, o którym mowa w art. 4 rozporządzenia 2017/1943, uznaje się zarząd oraz radę nadzorczą.”;

- 26) w art. 117 w ust. 3 zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Komisja informuje zagraniczną firmę inwestycyjną, która zgłosiła zamiar prowadzenia działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału, o warunkach prowadzenia działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.”;



27) po art. 123 dodaje się art. 123a–123c w brzmieniu:

„Art. 123a. Bank powierniczy może, bez zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej, wykonywać czynności określone w art. 69 ust. 2 pkt 1 i 2 w zakresie uczestnictwa w zawieraniu transakcji pożyczek papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 7 rozporządzenia 2015/2365 dla swoich klientów poprzez zawieranie transakcji pożyczek papierów wartościowych w imieniu własnym, ale na rzecz dającego zlecenie, albo w imieniu i na rzecz dającego zlecenie.

Art. 123b. Wykonywanie przez bank powierniczy czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 i 2, zgodnie z art. 123a nie stanowi działalności maklerskiej.

Art. 123c. 1. W zakresie wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 i 2, do banku powierniczego stosuje się odpowiednio przepisy art. 3a, art. 73 ust. 1 i 6a, art. 73a ust. 1–5 i 9, art. 73b–73d, art. 74b, art. 74c, art. 76a, art. 82a, art. 83a ust. 1–4d, art. 83b ust. 7, 9–11 i 13, art. 83c ust. 1–4, art. 83d ust. 1 i 6, art. 83e, art. 83f, art. 83h, art. 83i, art. 83j ust. 1 i 2 oraz art. 88.

2. Do banku powierniczego stosuje się odpowiednio przepisy odnoszące się do prowadzenia działalności w zakresie wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 i 2 oraz art. 119 ust. 1, a w zakresie nieuregulowanym w tych przepisach stosuje się odpowiednio przepisy ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe.”;

28) w art. 130:

a) uchyla się ust. 2,

b) dodaje się ust. 7 w brzmieniu:

„7. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, postępowanie wszczęte na wniosek maklera lub doradcy o skreślenie z listy maklerów lub z listy doradców zawieszają się do czasu wydania ostatecznej decyzji w sprawie, o której mowa w ust. 1.”;

29) w art. 133 dodaje się ust. 4 w brzmieniu:

„4. Wypłaty z systemu rekompensat nie obejmują utraconych instrumentów finansowych, zapisanych w rejestrach lub ewidencjach, prowadzonych na podstawie art. 7a ust. 4 pkt 4, art. 7aa ust. 2 pkt 2, oraz art. 328<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.”;

30) w art. 149:

a) dotychczasową treść oznacza się jako ust. 1 i po pkt 8c dodaje się pkt 8d w brzmieniu:

„8d) Straży Granicznej, jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia popełnieniu przestępstwa, jego wykrycia albo ustalenia sprawców i uzyskania

dowodów, na zasadach i w trybie określonych w art. 10c ustawy z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej (Dz. U. z 2020 r. poz. 305, 1610, 2112, 2320 oraz z 2021 r. poz. 11 i 464);”,

b) dodaje się ust. 2 w brzmieniu:

„2. Zachowuje się w tajemnicy informację o przekazaniu Policji, Centralnemu Biuru Antykorupcyjnemu, Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Żandarmerii Wojskowej lub Straży Granicznej danych, na zasadach określonych odpowiednio w art. 20 ust. 4–10 ustawy z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji, art. 23 ust. 3–9 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym, art. 34a ust. 3–9 ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu, art. 40b ust. 2–6 ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych i art. 10c ust. 3–9 ustawy z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej.”;

31) w art. 150 w ust. 1 w pkt 24 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 25 w brzmieniu:

„25) przez firmę inwestycyjną podmiotowi objętemu systemem gwarantowania w rozumieniu ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, prowadzącemu rachunek tej firmy inwestycyjnej, na którym zdeponowane są środki pieniężne powierzone tej firmie inwestycyjnej przez jej klientów w związku ze świadczeniem przez tę firmę usług maklerskich, w zakresie w jakim jest to niezbędne do dokonania przez podmiot objęty systemem gwarantowania identyfikacji klientów firmy inwestycyjnej jako deponentów w rozumieniu wskazanej wyżej ustawy, na zasadach określonych tą ustawą i wydanyymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.”;

32) w art. 165 uchyla się ust. 2;

33) w art. 165a uchyla się ust. 3;

34) w art. 165b uchyla się ust. 3;

35) w art. 166a:

a) uchyla się ust. 3,

b) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Komisja może nakazać ogłoszenie rozstrzygnięcia, o którym mowa w ust. 2, w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub w inny sposób na koszt podmiotu prowadzącego zagraniczny rynek regulowany.”;

- 36) w art. 167c uchyla się ust.4;
- 37) w art. 167ca uchyla się ust. 3;
- 38) w art. 169a:
  - a) uchyla się ust. 1c,
  - b) w ust. 1d uchyla się pkt 9;
- 39) w art. 169c uchyla się ust. 3;
- 40) w art. 170 uchyla się ust. 2;
- 41) w art. 170a uchyla się ust. 2;
- 42) w art. 170b uchyla się ust. 2;
- 43) w art. 170c uchyla się ust. 2;
- 44) w art. 171:
  - a) uchyla się ust. 3,
  - b) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Komisja może nakazać ogłoszenie rozstrzygnięcia w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub w inny sposób na koszt strony.”;

- 45) w art. 173 uchyla się ust. 9;
- 46) w art. 173c uchyla się ust. 5;
- 47) w art. 174 uchyla się ust. 3;
- 48) art. 178d otrzymuje brzmienie:

„Art. 178d. 1. Kto, będąc osobą uprawnioną do reprezentowania emitenta, dopuszcza do tego, że emitent nie wykonuje obowiązków, o których mowa w art. 7b lub art. 7c, albo wykonuje je nienależycie, podlega grzywnie do 2 000 000 zł.

2. Tej samej karze podlega, kto przekazuje Krajowemu Depozytowi nieprawdziwe dane, o których mowa w art. 7b lub art. 7c, lub zataja prawdziwe dane.”;

- 49) w art. 184 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Kto uniemożliwia lub utrudnia przeprowadzanie czynności, o których mowa w art. 30 ust. 1–3, art. 32d, art. 79 ust. 11, art. 88, art. 90 ust. 2 i 3 oraz art. 123, podlega karze aresztu, ograniczenia wolności albo grzywny.”.

**Art. 9.** W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1400 i 2320 oraz z 2021 r. poz. 355) wprowadza się następujące zmiany:

1) po art. 19 dodaje się art. 19a w brzmieniu:

„Art. 19a. 1. Udostępnienie informacji stanowiących tajemnicę zawodową w zakresie, o którym mowa w art. 19 ust. 1, przed wytoczeniem powództwa w sprawach cywilnych, może nastąpić po uzyskaniu zgody udzielonej na wniosek podmiotu żądającego takich informacji przez sąd, do którego właściwości należy rozpoznanie sprawy w pierwszej instancji, jeżeli wnioskodawca uprawdopodobni swoje roszczenie oraz interes prawny w uzyskaniu takich informacji. Udzielając zgody, określa się cel wykorzystania informacji.

2. Interes prawny w uzyskaniu informacji powstaje, gdy brak takiej informacji uniemożliwi lub poważnie utrudni podmiotowi dochodzenie roszczenia na drodze postępowania sądowego lub w inny sposób uniemożliwi lub poważnie utrudni osiągnięcie celu postępowania sądowego w sprawie.

3. Postanowienie o udzieleniu zgody lub odmowie jej udzielenia podlega doręczeniu Przewodniczącemu Komisji Nadzoru Finansowego.

4. Na postanowienie, o którym mowa w ust. 3, przysługuje zażalenie.”;

2) w art. 25 po ust. 1a dodaje się ust. 1b w brzmieniu:

„1b. Informacje, o których mowa w ust. 1, są dostępne na stronie internetowej Komisji przez 5 lat, licząc od dnia ich udostępnienia, z tym że dane osobowe osoby przekazane do publicznej wiadomości w przypadkach określonych w ust. 2 są dostępne na tej stronie przez rok.”;

3) w art. 30:

a) w ust. 1 zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Obowiązek okazania legitymacji służbowej nie dotyczy osób, o których mowa w art. 26 ust. 7, oraz przypadku określonego w ust. 6.”,

b) dodaje się ust. 6 w brzmieniu:

„6. Upoważnienie udzielone na piśmie utrwalonym w postaci elektronicznej opatrzonym kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym lub kwalifikowaną pieczęcią elektroniczną organu administracji publicznej ze wskazaniem w treści pisma osoby opatrującej pismo pieczęcią doręcza się na adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320 oraz z 2021 r. poz. 72, 802, 1135 i 1163). Wraz z upoważnieniem doręcza się informację, o której mowa w ust. 3. Przepisów ust. 4 i 5 nie stosuje się.”;

4) w art. 32:

a) po ust. 3 dodaje się ust. 3a w brzmieniu:

„3a. Czynności kontrolne mogą być wykonywane poza miejscem prowadzenia działalności przez kontrolowanego.”,

b) po ust. 5 dodaje się ust. 5a w brzmieniu:

„5a. Żądanie wyjaśnień oraz kopie dokumentów, korespondencji elektronicznej, rejestrów połączeń elektronicznych i rejestru przesyłu danych lub innych nośników informacji, a także wyjaśnienia, o których mowa w ust. 5, utrwalone w postaci elektronicznej i opatrzone kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym doręcza się na adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych. W przypadku gdy doręczenie na adres do doręczeń elektronicznych nie jest możliwe, doręczenie można zrealizować przy wykorzystaniu informatycznego nośnika danych.”;

5) w art. 34b:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Z odebrania ustnych wyjaśnień sporządza się protokół. Protokół w postaci papierowej sporządza się w dwóch egzemplarzach i opatruje się podpisami własnoręcznymi kontrolera oraz osoby składającej ustne wyjaśnienia. Protokół utrwalony w postaci elektronicznej albo jeden egzemplarz protokołu sporządzonego w postaci papierowej doręcza się kontrolowanemu. Protokół utrwalony w postaci elektronicznej opatruje się kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym kontrolera oraz osoby składającej ustne wyjaśnienia. W przypadku protokołu sporządzonego w postaci papierowej kontroler oraz osoba składająca ustne wyjaśnienia dodatkowo parafują każdą jego stronę.”,

b) dodaje się ust. 5 w brzmieniu:

„5. Protokół, o którym mowa w ust. 1, utrwalony w postaci elektronicznej opatrzonej kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym lub kwalifikowaną pieczęcią elektroniczną organu administracji publicznej ze wskazaniem w treści pisma osoby opatrującej pismo pieczęcią doręcza się na adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych. W przypadku gdy doręczenie protokołu wraz z załącznikami w sposób, o którym mowa

w zdaniu poprzednim, nie jest możliwe załączniki do protokołu można doręczyć przy wykorzystaniu informatycznego nośnika danych.”;

6) w art. 36 dodaje się ust. 10 w brzmieniu:

„10. Doręczenia związane z czynnościami, o których mowa w ust. 2b, 2d, 4 pkt 1, 5a i 8, są dokonywane w trybie i na zasadach określonych w ust. 1.”;

7) w art. 39:

a) w ust. 1 zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Niezwłocznie po przekazaniu żądania Przewodniczący Komisji lub jego zastępca składa zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, załączając informacje i dokumenty dotyczące blokowanego rachunku.”;

b) ust. 3 i 3a otrzymują brzmienie:

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

3a. Żądanie, o którym mowa w ust. 1, zawiera datę wystąpienia z żądaniem, zakres oraz termin dokonania blokady rachunku.”;

c) po ust. 3a dodaje się ust. 3b w brzmieniu:

„3b. Żądanie, o którym mowa w ust. 1, może być doręczone za pośrednictwem elektronicznej platformy usług administracji publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne (Dz. U. z 2021 r. poz. 670, 952 i 1005).”;

d) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Dokonanie blokady rachunku, o której mowa w ust. 3, wyłącza odpowiedzialność dyscyplinarną, cywilną, karną oraz inną określoną odrębnymi przepisami podmiotu nadzorowanego oraz osób działających w jego imieniu.”;

8) w art. 42 w ust. 1 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„Żądanie dokonania blokady rachunku może być przekazane firmie inwestycyjnej również w przypadku.”.

**Art. 10.** W ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 2059 oraz z 2021 r. poz. 680 i 815) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 3g w ust. 1 pkt 6 otrzymuje brzmienie:

„6) cofnąć osobie trzeciej, o której mowa w art. 27 ust. 2 rozporządzenia 2017/2402, upoważnienie udzielone na podstawie art. 28 ust. 1 rozporządzenia 2017/2402, na

okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok – w przypadku, o którym mowa w art. 32 ust. 1 lit. h rozporządzenia 2017/2402;”;

2) po art. 3g dodaje się art. 3h i art. 3i w brzmieniu:

„Art. 3h. Administracyjna kara pieniężna, w przypadkach określonych niniejszą ustawą lub w przepisach ustaw, o których mowa w art. 1 ust. 2, może być nałożona przez Komisję także w przypadku gdy podmiotowi, na który kara jest nakładana wygasło lub zostało cofnięte zezwolenie na prowadzenie działalności, z którą wiąże się naruszenie albo podmiot ten został wykreślony z rejestru uprawniającego do prowadzenia takiej działalności.

Art. 3i. Administracyjna kara pieniężna nakładana w postępowaniach administracyjnych prowadzonych przez Komisję może zostać nałożona odrębnie za każdy czyn objęty postępowaniem.”;

3) w art. 11 ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„Od decyzji Komisji nie służy odwołanie, jednakże strona niezadowolona z decyzji może zwrócić się do tego organu z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy; do wniosku tego stosuje się odpowiednio przepisy dotyczące odwołań od decyzji.”;

4) w art. 11b w ust. 10 w pkt 2 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 3 w brzmieniu:

„3) w przypadku gdy wniosek zmierza do obejścia przepisów prawa lub może naruszać interesy uczestników rynku finansowego.”;

5) po art. 11b dodaje się art. 11c w brzmieniu:

„Art. 11c. 1. Informacje udostępniane przez dany podmiot o działaniach podejmowanych wobec niego lub w zakresie mającym do niego zastosowanie w ramach nadzoru nad rynkiem finansowym, w szczególności o:

- 1) nadzorze sprawowanym przez Komisję wobec danego podmiotu,
- 2) interpretacjach, o których mowa w art. 11b ust. 1, wydanych na wniosek danego podmiotu,
- 3) odpowiedziach i stanowiskach, które dany podmiot uzyskał,
- 4) skorzystaniu przez Przewodniczącego Komisji z uprawnienia, o którym mowa w art. 6 ust. 1, w danej sprawie

– nie mogą być wykorzystane w celach reklamowych i są ograniczone wyłącznie do informacji zawierającej treść oświadczenia wiedzy o działaniach nadzorczych.

2. Zakazu, o którym mowa w ust. 1, nie narusza informowanie o zakresie usług z wykorzystaniem oświadczeń wiedzy o działaniach nadzorczych podejmowane w celu pozyskiwania inwestorów.

3. W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa w ust. 1, Komisja nakazuje zaprzestanie określonego sposobu posługiwania się daną informacją. W nakazie Komisja może wskazać termin lub sposób wykonania nakazu.

4. W terminie 7 dni od dnia otrzymania nakazu podmiot może zgłosić zastrzeżenie wobec nakazu.

5. W przypadku złożenia zastrzeżenia, Komisja może utrzymać nakaz, cofnąć nakaz albo wydać nowy nakaz. W odniesieniu do nowego nakazu uprawnienie, o którym mowa w ust. 4, nie przysługuje.

6. Do nakazów, o których mowa w ust. 3 i 5, nie stosuje się art. 3 § 2 pkt 4 ustawy z dnia 30 sierpnia 2002 r. – Prawo o postępowaniu przed sądami administracyjnymi (Dz. U. z 2019 r. poz. 2325, z 2020 r. poz. 2299 i 2320 oraz z 2021 r. poz. 54 i 159).

7. W przypadku gdy podmiot nie zastosuje się do nakazu, o którym mowa w ust. 3 lub 5, Komisja może nałożyć karę pieniężną w wysokości do 500.000 zł.”;

6) art. 13 otrzymuje brzmienie:

„Art. 13. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Komisji lub w zakresie określonym przez Przewodniczącego Komisji pracami Komisji kieruje upoważniony przez niego Zastępca Przewodniczącego Komisji.”;

7) w art. 16 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Nie narusza obowiązków, o których mowa w ust. 1 i 4, w tym obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej w zakresie informacji stanowiących tajemnicę bankową, złożenie zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, a także przekazywanie dalszych informacji w uzupełnieniu tego zawiadomienia.”;

8) dotychczasową treść art. 17b oznacza się jako ust. 1 i dodaje się ust. 2 w brzmieniu:

„2. W celu określenia zasad współpracy i przekazywania informacji Przewodniczący Komisji i Prezes Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego mogą zawrzeć porozumienie o współpracy i wymianie informacji.”;

9) w art. 17ca ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1. Przewodniczący Komisji przekazuje Szefowi Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Szefowi Centralnego Biura Antykorupcyjnego, Szefowi Krajowej Administracji Skarbowej, Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej,



Komendantowi Głównemu Policji, Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Prokuratorowi Krajowemu oraz ministrowi właściwemu do spraw budownictwa, planowania i zagospodarowania przestrzennego oraz mieszkalnictwa dokumenty i informacje, w tym chronione na podstawie odrębnych ustaw, w zakresie niezbędnym do realizacji ustawowych zadań Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Centralnego Biura Antykorupcyjnego, Krajowej Administracji Skarbowej, Generalnego Inspektora Informacji Finansowej, Policji, Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Prokuratury oraz ministra właściwego do spraw budownictwa, planowania i zagospodarowania przestrzennego oraz mieszkalnictwa.

2. Szef Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Szef Centralnego Biura Antykorupcyjnego, Szef Krajowej Administracji Skarbowej, Generalny Inspektor Informacji Finansowej, Komendant Główny Policji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Prokurator Krajowy oraz minister właściwy do spraw budownictwa, planowania i zagospodarowania przestrzennego oraz mieszkalnictwa przekazują Przewodniczącemu Komisji dokumenty i informacje, w tym chronione na podstawie odrębnych ustaw, w zakresie niezbędnym do realizacji ustawowych zadań Komisji.”;

10) w art. 18a:

a) w ust. 1 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„W celu ustalenia, czy istnieją podstawy do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa lub do wszczęcia postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów prawa w zakresie podlegającym nadzorowi Komisji, Przewodniczący Komisji albo Zastępca Przewodniczącego Komisji mogą zarządzić przeprowadzenie postępowania wyjaśniającego, zwanego dalej „postępowaniem”.”,

b) po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Zarządzenie, o którym mowa w ust. 1, określa:

- 1) podstawę prawną do prowadzenia postępowania;
- 2) oznaczenie podmiotu, w związku z działalnością którego wszczyna się postępowanie, albo wskazanie zachowania, w związku z którym wszczyna się postępowanie, jeżeli w chwili wydania zarządzenia, nie można ustalić takiego podmiotu;
- 3) przedmiot oraz zakres postępowania.”,

c) dodaje się ust. 4 i 5 w brzmieniu:

„4. W przypadku stwierdzenia w trakcie postępowania, zachowań lub działalności stanowiących podstawę do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa lub wszczęcia postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów prawa w zakresie podlegającym nadzorowi Komisji, innych niż te, które były podstawą wszczęcia postępowania, prowadzenie postępowania, w odniesieniu do tych zachowań i działalności, wymaga zmiany zarządzenia, o którym mowa w ust. 1, oraz upoważnienia, o którym mowa w art. 18c.

5. W przypadku stwierdzenia w trakcie postępowania zachowań, stanowiących podstawę do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa stanowiącego naruszenie przepisów prawa w zakresie niepodlegającym nadzorowi Komisji czynności, o których w ust. 2 i 3, art. 18b oraz art. 18d–18g, mogą być podejmowane w celu zebrania i zabezpieczenia dowodów oraz złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, na podstawie zarządzenia, o którym mowa w ust. 1a, o wszczęciu tego postępowania oraz udzielonego upoważnienia, o którym mowa w art. 18c, do podejmowania czynności w tym postępowaniu.”;

11) w art. 18b ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Poszczególne czynności postępowania mogą być podejmowane również w miejscu prowadzenia działalności przez podmiot, w związku z działalnością którego wszczęte zostało postępowanie lub podmiot, w związku z którego zachowaniem zostało wszczęte postępowanie, w szczególności w lokalu jego centrali, oddziału lub przedstawicielstwa, w dniach i godzinach pracy tego podmiotu.”;

12) art. 18c otrzymuje brzmienie:

„Art. 18c. 1. Czynności postępowania prowadzi pracownik Urzędu Komisji na podstawie pisemnego upoważnienia Przewodniczącego Komisji, zwany dalej „upoważnionym pracownikiem”.

2. Upoważnienie określa:

- 1) podstawę prawną do prowadzenia postępowania;
- 2) oznaczenie organu prowadzącego postępowanie;
- 3) numer i datę zarządzenia o wszczęciu postępowania;
- 4) datę i miejsce wystawienia upoważnienia;
- 5) oznaczenie podmiotu, o którym mowa w art. 18a ust. 1a pkt 2;

- 6) imię, nazwisko, stanowisko służbowe oraz numer legitymacji służbowej pracownika Urzędu Komisji prowadzącego postępowanie;
  - 7) miejsce przeprowadzenia postępowania;
  - 8) datę rozpoczęcia oraz przewidywany czas trwania postępowania;
  - 9) pouczenie o prawach i obowiązkach podmiotu, o którym mowa w art. 18a ust. 1a pkt 2.”;
- 13) w art. 18h w ust. 1 skreśla się wyrazy „określonego w ustawach, o których mowa w art. 1 ust. 2,”;
- 14) w art. 19a:
- a) w ust. 2 w pkt 2 lit. c otrzymuje brzmienie:  
„c) na maklerów papierów wartościowych oraz doradców inwestycyjnych,”
  - b) po ust. 5 dodaje się ust. 5a i 5b w brzmieniu:  
„5a. Do postępowań w sprawach należności z tytułu wpłat i opłat, o których mowa w ust. 2 pkt 1–3 oraz w ust. 3, stosuje się przepisy ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego. Od decyzji Komisji wydanych w tych postępowaniach nie służy odwołanie, jednakże strona niezadowolona z decyzji może zwrócić się do Komisji z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy; do wniosku tego stosuje się odpowiednio przepisy dotyczące odwołań od decyzji.  
5b. Z wpłat i opłat, o których mowa w ust. 2 pkt 1 oraz w ust. 3, zwolnione są podmioty w likwidacji. Należności z tytułu tych opłat lub wpłat od podmiotów w likwidacji powstałe przed dniem likwidacji i nieuiszczone do tego dnia umarza się.”;
- 15) w art. 19e ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:
- „1. Wpływy z tytułu kar pieniężnych nakładanych przez Komisję na podstawie art. 3c ust. 1 pkt 5, art. 3g ust. 1 pkt 7, art. 3j ust. 2 pkt 4 i art. 11c ust. 7 oraz na podstawie ustaw, o których mowa w art. 1 ust. 2, stanowią środki Funduszu Edukacji Finansowej, o którym mowa w ustawie dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2019 r. poz. 2279 oraz z 2020 r. poz. 2320).
  2. Do należności z tytułu kar pieniężnych nakładanych przez Komisję na podstawie art. 3c ust. 1 pkt 5, art. 3g ust. 1 pkt 7, art. 3j ust. 2 pkt 4 i art. 11c ust. 7 oraz na podstawie ustaw, o których mowa w art. 1 ust. 2, stosuje się odpowiednio przepisy działu III ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Ordynacja podatkowa oraz

przepisy ustawy z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji.”.

**Art. 11.** W ustawie z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1643 oraz z 2021 r. poz. 432 i 815) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 3 dodaje się ust. 5–7 w brzmieniu:

„5. Usługę przekazu pieniężnego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, kasy mogą świadczyć także na rzecz osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, niebędących członkami kas.

6. Kasa, na podstawie umowy, o której mowa w art. 9b, może przeprowadzać zlecenia rozliczeń finansowych na rzecz członków innych kas.

7. Wykonywanie przez kasy działalności, o której mowa w ust. 3–6, określa się w statucie kasy.”;

2) w art. 10 dodaje się ust. 3 i 4 w brzmieniu:

„3. Warunkiem przyjęcia na członka kasy jest złożenie przez przystępującego do kasy deklaracji, która zawiera w szczególności:

- 1) imię i nazwisko przystępującego do kasy lub jego nazwę, w przypadku o którym mowa w art. 10 ust. 2;
- 2) miejsce zamieszkania przystępującego do kasy lub jego siedzibę, w przypadku o którym mowa w art. 10 ust. 2;
- 3) liczbę zadeklarowanych przez przystępującego do kasy udziałów;
- 4) informację dotyczącą wkładów, jeśli statut przewiduje ich wnoszenie.

4. Deklarację, o której mowa w ust. 3, oraz jej zmiany składa się:

- 1) w formie pisemnej, opatrzonej podpisem własnoręcznym, osobiście w kasie;
- 2) w postaci elektronicznej, opatrzonej kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym oraz doręczonej na adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320 oraz z 2021 r. poz. 72, 802, 1135 i 1163).

3) art. 13c otrzymuje brzmienie:

„Art. 13c. 1. Po upływie 2 lat od dnia powzięcia przez kasę informacji o śmierci członka kasy, kasa jest obowiązana w terminie 7 dni, poinformować pisemnie organ wykonawczy gminy ostatniego miejsca zamieszkania członka kasy o:

- 1) dacie powzięcia przez kasę informacji o śmierci członka kasy;
- 2) możliwości nabycia przez gminę prawa do środków pieniężnych, zgromadzonych przez członka kasy, zgodnie z art. 935 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 2020 r. poz. 1740 i 2320).

2. Przepisu ust. 1 nie stosuje się, jeżeli:

- 1) przed upływem 2-letniego terminu, o którym mowa w ust. 1, do kasy zgłosi się osoba, która uzyskała tytuł prawny do spadku po członku kasy;
- 2) łączna wysokość środków pieniężnych zgromadzonych, przez członka kasy jest niższa lub równa 1/10 minimalnego wynagrodzenia za pracę, o którym mowa w ustawie z dnia 10 października 2002 r. o minimalnym wynagrodzeniu za pracę (Dz. U. z 2020 r. poz. 2207).”.

**Art. 12.** W ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2020 r. poz. 794 i 1639 oraz z 2021 r. poz. 355) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 14 po ust. 10 dodaje się ust. 10a i 10b w brzmieniu:

„10a. Zalecenia i wystąpienia, o których mowa w ust. 10, są sporządzane na piśmie utrwalonym:

- 1) w postaci papierowej i opatrywane podpisem własnoręcznym, lub
- 2) w postaci elektronicznej i opatrywane kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym lub kwalifikowaną pieczęcią elektroniczną organu administracji publicznej ze wskazaniem w treści pisma osoby opatrującej pismo pieczęcią.

10b. Zalecenia i wystąpienia, o których mowa w ust. 10a pkt 2, doręcza się na adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320 oraz z 2021 r. poz. 72, 802, 1135 i 1163).”;

- 2) w art. 102 po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Do czynności określonych w ust. 1 przepisy art. 14 ust. 10a i 10b stosuje się odpowiednio.”.

- 3) w art. 103 po ust. 3 dodaje się ust. 3a–3c w brzmieniu:

„3a. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 3, jest udzielane na piśmie utrwalonym w postaci papierowej albo elektronicznej. Upoważnienie udzielane na piśmie utrwalonym w postaci papierowej opatruje się podpisem własnoręcznym. Upoważnienie utrwalone w postaci elektronicznej opatruje się kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym lub kwalifikowaną pieczęcią elektroniczną organu administracji publicznej ze wskazaniem w treści pisma osoby opatrującej pismo pieczęcią.

3b. Upoważnienie, zawiadomienie o zamiarze wszczęcia kontroli, o których mowa w przepisach ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców, protokół z kontroli, zalecenia pokontrolne udzielone albo sporządzone na piśmie utrwalonym w postaci elektronicznej doręcza się na adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych. Przepisu ust. 3 w zakresie okazania legitymacji nie stosuje się.

3c. Czynności kontrolne mogą być wykonywane poza miejscem prowadzenia działalności przez kontrolowany podmiot.”;

4) w art. 105 w ust. 1 pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„4) nałożyć na osobę zarządzającą bezpośrednio odpowiedzialną za stwierdzone nieprawidłowości lub osobę będącą członkiem organu statutowego bezpośrednio odpowiedzialną za nadzór nad obszarem, w którym stwierdzono nieprawidłowości, karę pieniężną do wysokości 500.000 zł.”;

5) w art. 106 w ust. 2 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) nałożyć na osobę zarządzającą bezpośrednio odpowiedzialną za niewykonanie nakazu lub osobę będącą członkiem organu statutowego bezpośrednio odpowiedzialną za nadzór nad obszarem, w zakresie którego nie wykonano nakazu, karę pieniężną do wysokości 500.000 zł.”;

6) art. 116 otrzymuje brzmienie:

„Art. 116. Kara pieniężna, o której mowa w art. 105 ust. 1 pkt 4 i 5 oraz w art. 106 ust. 2, może zostać nałożona również po zakończeniu pełnienia funkcji osoby zarządzającej lub członka organu, jeżeli naruszenie miało miejsce w trakcie pełnienia tej funkcji”;

7) w art. 117d:

- a) w ust. 3 wyrazy „oraz ust. 2” zastępuje się wyrazami „oraz ust. 1a–2”,
- b) po ust. 4 dodaje się ust. 4a w brzmieniu:

„4a. Do zaleceń, o których mowa w ust. 4, przepis art. 14 ust. 10a i 10b stosuje się odpowiednio.”;

c) w ust. 6 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) nałożyć na osobę zarządzającą bezpośrednio odpowiedzialną za stwierdzone nieprawidłowości lub osobę będącą członkiem organu statutowego bezpośrednio odpowiedzialną za nadzór nad obszarem, w którym stwierdzono nieprawidłowości, karę pieniężną do wysokości 500.000 zł;”;

8) w art. 117s:

a) w ust. 3 wyrazy „oraz ust. 2” zastępuje się wyrazami „oraz ust. 1a-2”,

b) ust. 6 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) nałożyć na osobę zarządzającą bezpośrednio odpowiedzialną za stwierdzone nieprawidłowości lub osobę będącą członkiem organu statutowego bezpośrednio odpowiedzialną za nadzór nad obszarem, w którym stwierdzono nieprawidłowości, karę pieniężną do wysokości 500.000 zł;”;

9) w art. 129 w ust. 6 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) nałożyć na osobę zarządzającą bezpośrednio odpowiedzialną za stwierdzone nieprawidłowości lub osobę będącą członkiem organu statutowego bezpośrednio odpowiedzialną za nadzór nad obszarem, w którym stwierdzono nieprawidłowości, karę pieniężną do wysokości 500.000 zł;”;

10) w art. 129:

a) w ust. 3 po wyrazach „art. 102 ust. 1 pkt 1, 2 i 5” dodaje się wyrazy „oraz ust. 1a i 1b”,

b) po ust. 4 dodaje się ust. 4a w brzmieniu:

„4a. Do zaleceń, o których mowa w ust. 4, przepis art. 14 ust. 10a i 10b stosuje się odpowiednio.”;

11) w art. 132z:

a) w ust. 3 po wyrazach „art. 102 ust. 1 pkt 1, 2 i 5” dodaje się wyrazy „oraz ust. 1a i 1b”,

b) po ust. 4 po ust. 4 dodaje się ust. 4a w brzmieniu:

„4a. Do zaleceń, o których mowa w ust. 4, przepis art. 14 ust. 10a i 10b stosuje się odpowiednio.”.

**Art. 13.** W ustawie z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2020 r. poz. 814 i 1298 oraz z 2021 r. poz. 1080 i 1177) w art. 243:

- 1) w ust. 2 wyrazy „fundusz sekurytyzacyjny” zastępuje się wyrazami „wyspecjalizowany fundusz wierzytelności”;
- 2) w ust. 3 wyrazy „funduszowi sekurytyzacyjnemu” zastępuje się wyrazami „wyspecjalizowanemu funduszowi wierzytelności”.

**Art. 14.** W ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2019 r. poz. 2279 oraz z 2020 r. poz. 2320) w art. 43c w ust. 1 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) wpływów z tytułu kar pieniężnych nakładanych przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie ustaw, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 2059 oraz z 2021 r. poz. 680 i 815), oraz art. 3c ust.1 pkt 5, art. 3g ust. 1 pkt 7, art. 3j ust. 1 pkt 4 i art. 11c ust. 7 tej ustawy, z wyjątkiem kar pieniężnych nakładanych przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 138 ust. 3 pkt 3a i art. 141 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe oraz art. 72 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych;”.

**Art. 15.** W ustawie z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2021 r. poz. 1130) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 35 w ust. 2:
  - a) po pkt 2a dodaje się pkt 2b i 2c w brzmieniu:

„2b) Straży Granicznej, o ile są niezbędne w toczącym się postępowaniu lub na potrzeby wykonywania czynności operacyjno-rozpoznawczych, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z przestępstwa albo ich równowartości, na zasadach i w trybie określonych w art. 10c ustawy z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej (Dz. U. z 2020 r. poz. 305, 1610, 2112, 2320 oraz z 2021 r. poz. 11 i 464);
  - 2c) Centralnego Biura Antykorupcyjnego, o ile są niezbędne w toczącym się postępowaniu lub na potrzeby wykonywania czynności operacyjno-rozpoznawczych, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z przestępstwa albo ich równowartości, na zasadach i w trybie określonych w art. 23 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o



Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2019 r. poz. 1921 i 2020 oraz z 2020 r. poz. 1610 i 2320);”;

b) pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, o ile są niezbędne w toczącym się postępowaniu lub na potrzeby wykonywania czynności operacyjno-rozpoznawczych, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z przestępstwa albo ich równowartości, na zasadach określonych w art. 34a ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2020 r. poz. 27 i 2320);”;

2) w art. 36 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Zakład ubezpieczeń i osoby w nim zatrudnione oraz osoby, za pośrednictwem których zakład ubezpieczeń wykonuje czynności ubezpieczeniowe, zachowują w tajemnicy informację o przekazaniu Policji, Biuru Nadzoru Wewnętrznego, Straży Granicznej, Centralnemu Biuru Antykorupcyjnemu, Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Żandarmerii Wojskowej danych, na zasadach określonych odpowiednio w art. 20 ust. 4–10 ustawy z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji, art. 11p ust. 2–10 ustawy z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych, art. 10c ust. 3–9 ustawy z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej, art. 23 ust. 3–9 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym, w art. 34a ust. 3–9 ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu, art. 40b ust. 2–6 ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych.”;

3) w art. 70 po ust. 7 dodaje się ust. 7a w brzmieniu:

„7a. W przypadku, o których mowa w ust. 5 pkt 4, Komisja może określić wymagany poziom wiedzy i umiejętności kandydatów na aktuariuszy poprzez wskazanie wymaganego poziomu wyników egzaminów uzyskanych w trakcie studiów.”;

4) w art. 214 w ust. 2 uchyla się zdanie 2;

5) w art. 237 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. W przypadku gdy zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji nie wykonuje zalecenia, o którym mowa w ust. 1, organ nadzoru może zastosować środki, o których mowa w art. 362 ust. 1.”;

6) w art. 319 dodaje się ust. 4 w brzmieniu:

„4. Otwarcie likwidacji nie wpływa na prawa i obowiązki zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie.”;

7) w art. 320:

a) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Organ nadzoru może z ważnych powodów, w drodze decyzji, wyznaczyć dodatkowych likwidatorów z urzędu.”;

b) po ust. 5 dodaje się ust. 6–8 w brzmieniu:

„6. Decyzja o wyznaczeniu likwidatora wydana na podstawie ust. 5 podlega natychmiastowemu wykonaniu.

7. Do składania oświadczeń w imieniu zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji wymagane jest współdziałanie likwidatora wyznaczonego przez zakład oraz likwidatora wyznaczonego z urzędu, którzy mają prawo do łącznej reprezentacji zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji.

8. Po wydaniu decyzji o wyznaczeniu likwidatora na podstawie ust. 5 organ nadzoru wskazuje w formie pisemnej osobę likwidatora oraz określa jego wynagrodzenie. Wynagrodzenie likwidatora nie może być wyższe niż wynagrodzenie zarządu zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji, w którym ustanowiono likwidatorów. Koszty związane z wykonaniem funkcji likwidatorów obciążają koszty działalności zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji.”;

8) w art. 322 po ust. 2 dodaje się ust. 3–8 w brzmieniu:

„3. Rada nadzorcza zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji może złożyć wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy, a w przypadku utrzymania decyzji w mocy – wnieść skargę do sądu administracyjnego na decyzję o zarządzeniu likwidacji przymusowej.

4. Zarządzenie likwidacji przymusowej podlega zgłoszeniu do Krajowego Rejestru Sądowego. Zgłoszenia dokonuje likwidator po jego wyznaczeniu.

5. Wraz z zarządzeniem likwidacji przymusowej:

- 1) wygasają mandaty członków zarządu zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji;
- 2) wygasają ustanowione prokury i pełnomocnictwa;
- 3) zawieszeniu ulegają prawa i obowiązki innych organów zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji, z zastrzeżeniem ust. 3 i art. 325 pkt 1 ustawy oraz z uwzględnieniem art. 467 i art. 476 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.

6. Likwidator ma prawo podejmowania decyzji w sprawach zastrzeżonych w przepisach prawa i statucie do właściwości zarządu, rady nadzorczej i walnego zgromadzenia zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji.

7. Likwidator zakładu ubezpieczeń, w porozumieniu z organem nadzoru, podejmuje niezbędne czynności w celu zabezpieczenia interesów ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia.

8. Likwidator zakładu reasekuracji, w porozumieniu z organem nadzoru, podejmuje niezbędne czynności w celu zabezpieczenia interesów ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia podlegających reasekuracji oraz cedentów.”;

9) w art. 323:

a) w ust. 1 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) wyznacza w formie pisemnej likwidatora oraz określa jego wynagrodzenie”.

b) po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Wynagrodzenie likwidatora, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie może być wyższe niż wynagrodzenie zarządu zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji, w którym ustanowiono likwidatora. Koszty związane z wykonaniem funkcji likwidatora obciążają koszty działalności zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji.”;

10) po art. 324 dodaje się art. 324a w brzmieniu:

„Art. 324a. 1. Likwidatorem zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji może być osoba fizyczna spełniająca wymogi określone w art. 18 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.

2. Likwidatorem może być również osoba prawna, której członkowie organu zarządzającego spełniają wymogi, o których mowa w ust. 1.”;

11) w art. 361 uchyla się ust. 2;

12) w art. 362:

a) w ust. 1:

– wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„Jeżeli zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji nie wykonają w wyznaczonym terminie zaleceń, o których mowa w art. 361, organ nadzoru może, w drodze decyzji:”;

– pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) nałożyć na osobę, która w okresie wyznaczonym na wykonanie zaleceń pełniła funkcję członka zarządu lub rady nadzorczej zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji lub prokurenta karę pieniężną do wysokości 20 000 000 złotych;”;

b) uchyla się ust. 3,

c) po ust. 3 dodaje się ust. 3a w brzmieniu:

„3a. W przypadkach, o których mowa w ust. 2, organ nadzoru może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę, która w okresie, w którym nastąpiły naruszenia pełniła funkcję członka zarządu lub rady nadzorczej zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji lub prokurenta karę pieniężną do wysokości 20 000 000 złotych.”;

13) po art. 362 dodaje się art. 362a w brzmieniu:

„Art. 362a. 1. Organ nadzoru, przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych, o których mowa w art. 362 w ust. 1 i art. 362 w ust. 3a, bierze pod uwagę w szczególności:

- 1) wagę i czas trwania naruszenia;
- 2) odpowiedzialność członka zarządu lub rady nadzorczej zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji lub prokurenta za naruszenie;
- 3) skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez członka zarządu lub rady nadzorczej zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji lub prokurenta w związku z naruszeniem, jeżeli ustalenie korzyści lub strat jest możliwe;
- 4) straty poniesione przez ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia w związku z naruszeniem, jeżeli ustalenie strat jest możliwe;
- 5) straty poniesione przez osoby trzecie w związku z naruszeniem, jeżeli ustalenie strat jest możliwe;
- 6) gotowość członka zarządu lub rady nadzorczej zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji lub prokurenta odpowiedzialnego za dane naruszenie do współpracy z organem nadzoru;
- 7) uprzednie naruszenie przepisów prawa regulujących funkcjonowanie rynku finansowego popełnione przez członka zarządu lub rady nadzorczej zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji lub prokurenta odpowiedzialnego za naruszenie.

2. Kara nie może być nałożona, jeżeli od uzyskania przez organ nadzoru informacji o naruszeniu, o którym mowa w art. 362 ust. 2, upłynęło więcej niż 6 miesięcy albo od popełnienia tego naruszenia upłynęło więcej niż 2 lata.”;

14) w art. 366 dodaje się ust. 6–8 w brzmieniu:

„6. W przypadku naruszenia zakazów lub ograniczeń, o których mowa w art. 16 lub art. 17 rozporządzenia, o którym mowa w ust. 2, organ nadzoru może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej:

- 1) w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej:
  - a) kwoty 21 569 000 zł lub 3% przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych, a w przypadku zakładu ubezpieczeń 3% składki przypisanej brutto, wykazanych w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, zatwierdzonym przez organ zatwierdzający, lub
  - b) trzykrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia – w przypadku gdy jest możliwe ich ustalenie;
- 2) w przypadku osoby fizycznej:
  - a) kwoty 3 019 660 zł lub
  - b) trzykrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia – w przypadku gdy jest możliwe ich ustalenie.

7. W przypadku gdy osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, o której mowa w ust. 6 pkt 1, jest jednostką dominującą albo jednostką zależną jednostki dominującej, która ma obowiązek sporządzać skonsolidowane sprawozdania finansowe, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, karę pieniężną, o której mowa w ust. 6 pkt 1, ustala się na podstawie przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych, a w przypadku zakładu ubezpieczeń – składki przypisanej brutto, wykazanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zatwierdzonym przez organ zatwierdzający jednostki dominującej.

8. Organ nadzoru, nakładając sankcje, o których mowa w ust. 6, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 25 rozporządzenia, o którym mowa w ust. 6.”;

15) w art. 415 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. W przypadku niewykonania w wyznaczonym terminie zaleceń, o których mowa w ust. 1, organ nadzoru może nałożyć na ten podmiot karę pieniężną do wysokości 10 000 000 zł.”.

**Art. 16.** W ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2020 r. poz. 842 oraz z 2021 r. poz. 680 i 1177) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 181 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. W celu utworzenia instytucji pomostowej Fundusz może nabyć akcje lub udziały banku prowadzącego działalność w formie spółki akcyjnej albo firmy inwestycyjnej, w liczbie zapewniającej uzyskanie statusu podmiotu dominującego. Przepisów art. 25–25r ustawy - Prawo bankowe, art. 106–108 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz art. 73 ustawy o ofercie publicznej nie stosuje się.”;

2) w art. 188 ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. W przypadku przeniesienia i zwrotnego przeniesienia praw udziałowych w podmiocie w restrukturyzacji przepisów art. 73 ustawy o ofercie publicznej nie stosuje się.”;

3) art. 220 otrzymuje brzmienie:

„Art. 220. Jeżeli przekroczenie progu 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej nastąpiło w wyniku konwersji wierzytelności na akcje podmiotu w restrukturyzacji, obowiązek ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w rozumieniu art. 73 ustawy o ofercie publicznej ma zastosowanie, w przypadku gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu. Termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.”;

4) w art. 228 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Podmiot zarządzający aktywami jest zwolniony z obowiązku zawiadamiania o nabyciu pakietów akcji spółek publicznych, uzyskania zgody odpowiednich organów na wykonywanie praw z tych akcji oraz przeprowadzania wezwania do sprzedaży akcji, o których mowa w art. 73 ustawy o ofercie publicznej.”.

**Art. 17.** W ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1415) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2 w pkt 31 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 32 w brzmieniu:

„32) jednostkach powiązanych – należy przez to rozumieć jednostki powiązane w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.”;

2) w art. 128 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Jednostki, których jedyna działalność polega na pełnieniu roli emitenta papierów wartościowych opartych na aktywach, o których mowa w art. 1 lit. a rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (Dz. Urz. L 166 z 21.06.2019 r., str. 26, z późn. zm.<sup>5)</sup>), nie mają obowiązku posiadania komitetu audytu. Jednostki te podają do publicznej wiadomości przyczyny, dla których w ich przypadku nie jest właściwe posiadanie komitetu audytu lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, któremu byłoby właściwe powierzenie funkcji komitetu audytu.”;

3) art. 130a otrzymuje brzmienie:

„Art. 130a. Do spółek z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, których papiery wartościowe nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym przepisy art. 128 ust. 1 i ust. 4 pkt 4 oraz ust. 5, art. 129 oraz art. 130 ust. 1 i 8 stosuje się:

- 1) od dnia złożenia wniosku o zatwierdzenie prospektu sporządzonego w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym – w przypadku gdy obowiązek sporządzenia prospektu wynika z przepisów prawa, albo
- 2) od dnia złożenia wniosku o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym – w pozostałych przypadkach.”;

4) w art. 136 w ust. 2 pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„4) badanie historycznych informacji finansowych do prospektu, o którym mowa w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;”.

**Art. 18.** W ustawie z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń (Dz. U. z 2019 r. poz. 1881) wprowadza się następujące zmiany:

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

---

<sup>5)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. L. 300 z 14.09.2020, str. 6.

- „3. W przypadku pośredników ubezpieczeniowych, o których mowa w ust. 1 pkt 15, którzy wykonują dystrybucję ubezpieczeń albo dystrybucję reasekuracji w formie prostej spółki akcyjnej, przepisy dotyczące zarządu i członków zarządu stosuje się odpowiednio do rady dyrektorów i dyrektorów wchodzących w jej skład.”;
- 2) w art. 19 w ust. 3 w pkt 2 dodaje się lit. c w brzmieniu:  
„c) w przypadku gdy współnikami tych spółek są spółki nieposiadające osobowości prawnej – co najmniej jedna osoba fizyczna z każdej spółki będącej współnikiem, uprawniona do prowadzenia jej spraw;”;
- 3) w art. 40 po ust. 6 dodaje się ust. 6a w brzmieniu:  
„6a. Obsługę Komisji zapewnia Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.”;
- 4) w art. 53 dotychczasową treść oznacza się jako ust. 1 i dodaje ust. 2 w brzmieniu:  
„2. W przypadku połączenia lub podziału zakładu ubezpieczeń albo agenta, wpis do rejestru agentów nie przechodzi na spółkę przejmującą lub spółkę nowo zawiązaną powstałą w związku z połączeniem lub podziałem zakładu ubezpieczeń albo agenta.”;
- 5) w art. 55 w ust. 2 w pkt 7 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:  
„7) wykaz osób, o których mowa w art. 19 ust. 3 pkt 2 i 3, zawierający dane osobowe tych osób, obejmujące:”;
- 6) po art. 57 dodaje się art. 57a w brzmieniu:  
„Art. 57a. 1. Organ nadzoru może dokonać wykreślenia agenta ubezpieczeniowego lub agenta oferującego ubezpieczenia uzupełniające z rejestru agentów w przypadku:  
1) ostatecznej decyzji o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej zakładowi ubezpieczeń;  
2) poinformowania przez organ nadzorczy innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej, w którym znajduje się siedziba zagranicznego zakładu ubezpieczeń o zaprzestaniu przez ten zakład wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;  
3) połączenia zakładów ubezpieczeń, o którym mowa w rozdziale 12 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, w odniesieniu do agentów zakładu przejmowanego.  
2. Organ nadzoru informuje agenta ubezpieczeniowego lub agenta oferującego ubezpieczenia uzupełniające o wykreśleniu, o którym mowa w ust. 1.”;
- 7) po art. 88 dodaje się art. 88a w brzmieniu:



„Art. 88a. Członkowie organu nadzoru, pracownicy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, osoby wykonujące pracę w tym Urzędzie na podstawie umowy o dzieło, umowy zlecenia albo innych umów cywilnoprawnych, są obowiązani do nieujawniania osobom nieupoważnionym informacji, z którymi zapoznały się w trakcie wykonywania swoich obowiązków wynikających z ustawy, z wyjątkiem informacji uniemożliwiających rozpoznanie pojedynczego dystrybutora ubezpieczeń.

2. Do przestrzegania tajemnicy, o której mowa w ust. 1, są również obowiązane inne osoby, którym udostępniono informacje objęte tą tajemnicą, chyba że na ich ujawnienie zezwalają przepisy ustawowe.

3. Naruszenia tajemnicy, o której mowa w ust. 1, nie stanowi złożenie zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa oraz udzielanie informacji lub przekazywanie dokumentów jako wykonanie obowiązku lub uprawnienia wynikającego z odrębnych przepisów.”.

**Art. 19.** W ustawie z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1342) w art. 63:

1) po ust. 7 dodaje się ust. 7a–7b w brzmieniu:

„7a. Organ nadzoru może wydać decyzję o usunięciu towarzystwa funduszy inwestycyjnych, PTE, pracowniczego towarzystwa emerytalnego lub zakładu ubezpieczeń z ewidencji PPK na wniosek odpowiednio towarzystwa funduszy inwestycyjnych, PTE, pracowniczego towarzystwa emerytalnego lub zakładu ubezpieczeń pod warunkiem, że fundusz inwestycyjny, dobrowolny fundusz emerytalny, pracowniczy fundusz emerytalny zarządzany odpowiednio przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, PTE lub pracownicze towarzystwo emerytalne lub zakład ubezpieczeń nie zawarł żadnej umowy o zarządzanie PPK oraz umowy o prowadzenie PPK.

7b. Od dnia złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 7a, instytucja finansowa zarządzana przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, PTE, pracownicze towarzystwo emerytalne lub zakład ubezpieczeń nie może zawierać umów o zarządzanie PPK oraz umów o prowadzenie PPK.”;

2) ust. 11 i 12 otrzymują brzmienie:

„11. W przypadku wydania decyzji, o której mowa w ust. 4, 5, 7 lub 7a, towarzystwo funduszy inwestycyjnych, PTE, pracownicze towarzystwo emerytalne lub zakład ubezpieczeń nie może ubiegać się o ponowne umieszczenie w ewidencji PPK przez okres roku od dnia, w którym decyzja, o której mowa w ust. 4, 5, 7 lub 7a, stanie się ostateczna.

12. Informację o wydaniu decyzji, o których mowa w ust. 4, 5, 7, 7a i 8, organ nadzoru przekazuje do PFR.”.

**Art. 20.** 1. Zezwolenia wydane na podstawie dotychczasowych przepisów art. 6d ust. 1 ustawy zmienianej w art. 2, zachowują swoją ważność do czasu wygaśnięcia lub rozwiązania umów zawartych na ich podstawie.

2. Do postępowań wszczętych i niezakończonych o udzielenie zezwolenia na podstawie dotychczasowych przepisów art. 6d ust. 1 ustawy zmienianej w art. 2 stosuje się przepisy dotychczasowe.

**Art. 21.** 1. Fundusz inwestycyjny zamknięty, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym, jest obowiązany do dostosowania statutu do przepisów ustawy zmienianej w art. 6, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, w terminie 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy. Zmiana statutu w tym zakresie nie wymaga zgody zgromadzenia inwestorów lub rady inwestorów.

2. Z dniem wejścia w życie zmiany statutu funduszu inwestycyjnego zamkniętego, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym, o której mowa w ust. 1, wskazującej podmiot prowadzący ewidencję uczestników funduszu, rozwiązaniu ulega umowa o wykonywanie funkcji agenta emisji certyfikatów inwestycyjnych albo umowa o rejestrację certyfikatów inwestycyjnych tego funduszu w depozycie papierów wartościowych.

3. W przypadku gdy certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego zamkniętego, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym, są zapisane w rejestrze prowadzonym przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych, uczestnicy podmiotu prowadzącego depozyt papierów wartościowych są obowiązani przekazać temu podmiotowi, w terminie wskazanym przez ten podmiot, informacje, o których mowa w art. 123 ust. 6 pkt 1–3 ustawy zmienianej w art. 6, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą. Informacje te są sporządzane według stanu na dzień rozwiązania umowy o rejestrację certyfikatów inwestycyjnych tego funduszu w depozycie papierów wartościowych, na podstawie zapisów dokonanych na prowadzonych przez uczestników rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych oraz na podstawie wskazań dokonanych przez posiadaczy rachunków zbiorczych zgodnie z art. 8a ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych przekazuje otrzymane informacje temu funduszowi inwestycyjnemu.

4. W zakresie, w jakim certyfikaty inwestycyjne funduszu są zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym prowadzonym przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych, informacje, o których mowa w ust. 3, są przekazywane funduszowi przez ten podmiot.

5. W przypadku gdy, certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego zamkniętego, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym, są zapisane w ewidencji osób uprawnionych z certyfikatów inwestycyjnych tego funduszu inwestycyjnego, agent emisji prowadzący tą ewidencję, przekazuje funduszowi informacje, o których mowa w art. 123 ust. 6 pkt 1–3 ustawy zmienianej w art. 6, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, według stanu na dzień wejścia w życie zmiany statutu funduszu inwestycyjnego zamkniętego, o której mowa w ust. 1.

6. Do czasu dokonania zmiany statutu funduszu inwestycyjnego zamkniętego, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, o której mowa w ust. 1, wskazującej podmiot prowadzący ewidencję uczestników funduszu, do wyemitowanych przez fundusz certyfikatów inwestycyjnych wpisanych do ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych, prowadzonej przez agenta emisji oraz do certyfikatów zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym, stosuje się przepisy dotychczasowe.

**Art. 22.** Z dniem wejścia w życie niniejszej ustawy zwalnia się z obowiązków, o których mowa w art. 44 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 9 listopada 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku (Dz. U. poz. 2243 oraz z 2019 r. poz. 875 i 2217), fundusz inwestycyjny, który wyemitował certyfikaty inwestycyjne, które pozostały w mocy na podstawie art. 44 ust. 1 tej ustawy, oraz podmiot prowadzący ewidencję tych certyfikatów inwestycyjnych.

**Art. 23.** 1. Do wezwań ogłoszonych przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy na podstawie art. 73 ust. 1 i ust. 2 pkt 1, art. 74 ust. 1 i 2, art. 90a ust. 1 i art. 91 ust. 5 ustawy zmienianej w art. 7, w brzmieniu dotychczasowym, w których transakcja nabycia akcji objętych zapisami złożonymi w odpowiedzi na wezwanie nie została zakończona przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy, stosuje się przepisy dotychczasowe.

2. W przypadku podmiotów, które w dniu wejścia w życie niniejszej ustawy posiadają więcej niż 50% a mniej niż 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki publicznej, obowiązek, o którym mowa w art. 73 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 7, powstaje,

jeżeli po wejściu w życie niniejszej ustawy podmioty te dokonają nabycia akcji zwiększającego ich stan posiadania ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

**Art. 24.** Do postępowań w sprawach wynikających z wezwań ogłoszonych na podstawie art. 73 ust. 1 i ust. 2 pkt 1, art. 74 ust. 1 i 2, art. 90a ust. 1 i art. 91 ust. 5 ustawy zmienianej w art. 7, w brzmieniu dotychczasowym, wszczętych i niezakończonych przez Komisję Nadzoru Finansowego przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy stosuje się przepisy dotychczasowe.

**Art. 25.** Dotychczasowe przepisy wykonawcze wydane na podstawie art. 81 ustawy zmienianej w art. 7 zachowują moc do dnia wejścia w życie przepisów wykonawczych wydanych na podstawie art. 81 ustawy zmienianej w art. 7, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, nie dłużej jednak niż przez 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy.

**Art. 26.** Ustawa wchodzi w życie w terminie 30 dni od dnia ogłoszenia, z wyjątkiem art. 7 pkt 6, który wchodzi w życie po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia.

Za zgodność pod względem prawnym,

legislacyjnym i redakcyjnym

Aleksandra Ostapiuk

Dyrektor Departamentu Prawnego

w Ministerstwie Finansów

/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/