



**SENAT  
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  
V KADENCJA**

---

Warszawa, dnia 18 lipca 2005 r.

**Druk nr 1061 A**

---

**SPRAWOZDANIE  
KOMISJI GOSPODARKI I FINANSÓW PUBLICZNYCH**

**o uchwalonej przez Sejm w dniu 8 lipca 2005 r.  
ustawie o obrocie instrumentami finansowymi**

Marszałek Senatu dnia 12 lipca 2005 r. skierował ustawę do Komisji.

Po rozpatrzeniu ustawy na posiedzeniu w dniu 15 lipca 2005 r.

- Komisja wnosi:

**Wysoki Senat uchwalić raczy załączony projekt uchwały.**

Przewodniczący Komisji  
Gospodarki i Finansów Publicznych  
(-) Jerzy Markowski

**U C H W A Ł A**  
**SENATU RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ**

**z dnia**

**w sprawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi**

Senat, po rozpatrzeniu uchwalonej przez Sejm na posiedzeniu w dniu 8 lipca 2005 r. ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadza do jej tekstu następujące poprawki:

- 1) w art. 10 w ust. 2 skreśla się zdanie drugie;
- 2) w art. 15:
  - a) w ust. 1 w pkt 2 kropkę na końcu zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 3 w brzmieniu:

"3) towarowy rynek instrumentów finansowych.",
  - b) w ust. 2 w pkt 2 kropkę na końcu zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 3 w brzmieniu:

"3) ust. 1 pkt 3 – jest organizowany przez giełdę towarową w rozumieniu ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz.U. Nr 103, poz. 1099, z późn. zm.) i obejmuje wyłącznie obrót instrumentami finansowymi, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c i d.",
  - c) dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

"3. Do towarowego rynku instrumentów finansowych oraz do giełdy towarowej prowadzącej towarowy rynek instrumentów finansowych stosuje się odpowiednio przepisy art. 16, art. 18, art. 29 ust. 3 i art. 32. Do regulaminu giełdy towarowej prowadzącej towarowy rynek instrumentów finansowych stosuje się przepis art. 28 ust. 2 pkt 15.";

- 3) w art. 17 w ust. 1 pkt 1 i 2 otrzymują brzmienie:
- "1) warunki, jakie musi spełniać rynek regulowany, w tym warunki upowszechniania informacji o transakcjach i obrotach na tych rynkach;
  - 2) szczegółowe warunki, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku";
- 4) w art. 19 dodaje się ust. 3 w brzmieniu:
- "3. Pożyczanie maklerskich instrumentów finansowych z udziałem firm inwestycyjnych lub banków powierniczych odbywa się zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3. Do pożyczania maklerskich instrumentów finansowych z udziałem firm inwestycyjnych lub banków powierniczych nie stosuje się przepisów Kodeksu cywilnego o umowie pożyczki.";
- 5) w art. 46 w ust. 5 w zdaniu wstępnym wyrazy "może zasięgać" zastępuje się wyrazem "zasięga";
- 6) w art. 48:
- a) w ust. 2:
    - w pkt 1 po wyrazach "rynku regulowanym" dodaje się wyrazy "giełdowym lub pozagiełdowym",
    - w pkt 4 i 8 po wyrazach "rynku regulowanym" dodaje się wyrazy "giełdowym i pozagiełdowym",
    - w pkt 7 po wyrazie "pieniężnych" dodaje się wyrazy "w związku z transakcjami, o których mowa w pkt 4 i 5",
  - b) w ust. 3:
    - pkt 2 otrzymuje brzmienie:
      - "2) dokonywać rozliczenia i rozrachunku transakcji innych niż określone w ust. 2 pkt 4 i 5, w tym w szczególności transakcji zawieranych na towarowym rynku instrumentów finansowych";
    - dodaje się pkt 3 w brzmieniu:
      - "3) prowadzić system zabezpieczenia płynności rozliczeń transakcji, o których mowa w pkt 2.";

- 7) w art. 50 w ust. 4 w pkt 12 po wyrazie "rynku" dodaje się wyrazy "regulowanym giełdowym i pozagiełdowym";
- 8) w art. 59 w ust. 3 po wyrazach "rynku regulowanym" dodaje się wyrazy "giełdowym lub pozagiełdowym";
- 9) w art. 79 w ust. 10 wyrazy "z listy" zastępuje się wyrazami "z rejestru";
- 10) w art. 79 w ust. 10 wyrazy "nie wcześniej niż nastąpi zatarcie skazania" zastępuje się wyrazami "także przed zatarciem skazania";
- 11) w art. 83 w ust. 1 pkt 1 otrzymuje brzmienie:
  - "1) jednego maklera papierów wartościowych – do wykonywania każdej z czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1, 2 i 5, ust. 3 pkt 1 i 3 oraz ust. 4 pkt 1 i 2, jak również do wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 3, jeżeli są one związane z organizacją obrotu zorganizowanego;"
- 12) w art. 95:
  - a) ust. 2 otrzymuje brzmienie:
    - "2. Działalność maklerska prowadzona przez spółkę, o której mowa w ust. 1 pkt 2, może obejmować wyłącznie czynności wskazane w art. 69 ust. 2 pkt 1 i 4, ust. 3 pkt 2 oraz w ust. 4 pkt 1 i 5-8."
  - b) dodaje się ust. 2a w brzmieniu:
    - "2a. Działalność maklerska prowadzona przez spółkę, o której mowa w ust. 1 pkt 4-6, może obejmować wyłącznie czynności wskazane w art. 69 ust. 2 pkt 1, ust. 3 pkt 2 oraz w ust. 4 pkt 5-7."
- 13) skreśla się art. 96;
- 14) skreśla się art. 97;

- 15) w art. 127 w ust. 1 pkt 2 otrzymuje brzmienie:  
"2) związanych z rynkiem finansowym czynności niestanowiących działalności maklerskiej,";
- 16) w art. 139 w ust. 20 w zdaniu drugim wyraz "Zwrot" zastępuje się wyrazem "Zwrotu";
- 17) w art. 165 w ust. 1 wyrazy "w wysokości" zastępuje się wyrazami "w łącznej wysokości";
- 18) w art. 165 w ust. 3 wyrazy "0,015 %" zastępuje się wyrazami "0,03%";
- 19) w art. 203:
  - a) dodaje się pkt 1a w brzmieniu:  
"1a) w art. 3 dodaje się ust. 4 w brzmieniu:  
"4. Proponowanie nabycia lub nabywanie praw majątkowych, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od kursów walut i stóp procentowych odbywa się na podstawie przepisów ustawy z dnia ... o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także aktów wykonawczych wydanych na podstawie tej ustawy.";
  - b) w pkt 2 w lit. a, w ust. 2 wyrazy "art. 3 ust. 4" zastępuje się wyrazami "przepisów ustawy z dnia ... o obrocie instrumentami finansowymi",
  - c) dodaje się pkt 3a w brzmieniu:  
"3a) w art. 9 ust. 2 otrzymuje brzmienie:  
"2. Z zastrzeżeniem art. 5 ust. 3a, stronami transakcji giełdowych mogą być wyłącznie podmioty, o których mowa w art. 2 pkt 3 oraz giełdowa izba rozrachunkowa i Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. – w zakresie, w jakim jest to niezbędne do wykonywania zadań związanych z wykorzystaniem środków systemu, o którym mowa w art. 15 ust. 5 pkt 2, zgodnie z jego celem.";
  - d) dodaje się pkt 5a w brzmieniu:  
"5a) w art. 15 w ust. 5 pkt 2 otrzymuje brzmienie:  
"2) organizowanie i zarządzanie systemem gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań wynikających z transakcji,";

20) art. 206 otrzymuje brzmienie:

"Art. 206. W ustawie z dnia 24 sierpnia 2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami (Dz.U. Nr 123, poz. 1351, z późn. zm.) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 1:

a) w pkt 5 lit. d-f otrzymują brzmienie:

"d) dom maklerski w rozumieniu ustawy z dnia ... o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr ..., poz. ...),

e) zagraniczna osoba prawna, o której mowa w art. 117 ustawy wskazanej w lit. d), prowadząca działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

f) zagraniczna firma inwestycyjna w rozumieniu ustawy wskazanej w lit. d), prowadząca działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,"

b) pkt 11 otrzymuje brzmienie:

"11) papiery wartościowe – maklerskie instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ustawy, o której mowa w pkt 5 lit. d);"

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

"1. Przepisy art. 4-7 i art. 11-14 ustawy oraz art. 22 ust. 1 pkt 4, art. 66 i 67, art. 80 i art. 135-137 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. Nr 60, poz. 535, z późn. zm.) stosuje się do systemów rozrachunku papierów wartościowych prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., zwany dalej "Krajowym Depozytem", giełdową izbę rozrachunkową, o której mowa w przepisach ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych oraz do systemów prowadzonych przez NBP.";

3) w art. 16 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

"2. Prowadzenie systemów rozrachunku papierów wartościowych, z wyjątkiem systemów prowadzonych przez NBP, Krajowy Depozyt i giełdową izbę rozrachunkową, o której mowa w przepisach ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, wymaga zgody KPWiG, wydanej po zasięgnięciu opinii Prezesa NBP.";

- 21) w art. 213 skreśla się pkt 11 i 12;
- 22) w art. 216 w ust. 1 wyrazy "art. 167 ust. 2" zastępuje się wyrazami "art. 167 ust. 3";
- 23) w art. 220 w ust. 4 wyrazy "art. 7 ust. 6" zastępuje się wyrazami "art. 7 ust. 4";
- 24) w art. 225 wyrazy "ust. 1" zastępuje się wyrazami "art. 226".

.....

.....

Tłoczono z polecenia Marszałka Senatu

.....

.....