

Zasady i tryb postępowania wyjaśniającego prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego – zagadnienia wybrane

Przedmiotem niniejszej publikacji jest omówienie wybranych, spornych zagadnień dotyczących zasad i trybu postępowania wyjaśniającego prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Ponadto w artykule uwzględniono problematykę możliwego do zainicjowania – na podstawie ustaleń zakończonego postępowania wyjaśniającego – postępowania administracyjnego¹.

MARTA BURGIEL-BOSAK

Postępowanie wyjaśniające *in rem*

Postępowanie wyjaśniające zostało wprowadzone do polskiego ustawodawstwa w 2004 r.², w związku z implementacją dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2003/6 z 28.01. 2003 r. w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku (nadużyć na rynku)³. Obecnie regulacja dotycząca postępowania wyjaśniającego znajduje się w rozdziale 2a ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym⁴, do którego została przeniesiona, zgodnie z ustawą nowelizującą z 5.08.2015 r. (dalej: „ustawa nowelizująca”)⁵, z ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym⁶.

Postępowanie wyjaśniające jest wszczynane na podstawie zarządzenia wydawanego przez Przewodniczącego Komisji (art. 18a ust. 1 u.n.r.f.).

¹ Opracowanie pomija natomiast kwestie związane z drugą z możliwych do podjęcia przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: „Komisja” lub „organ nadzoru”) po zakończeniu postępowania wyjaśniającego czynności, a mianowicie złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa (tematyka ta jest omawiana jedynie w kontekście prowadzonego postępowania wyjaśniającego).

² Na mocy znowelizowanej, ówczesnie obowiązującej ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. z 2004 r., nr 64, poz. 594) wprowadzono art. 19 (e), który regulował kwestie związane z postępowaniem wyjaśniającym.

³ Dz.Urz.UE L z 12.04.2003 r.

⁴ Ustawa z 21.07.2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 174, ze zm.), dalej: „u.n.r.f.”.

⁵ Ustawa z 5.08.2015 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw, która weszła w życie 11.10.2015 r. (Dz.U. poz. 1357).

⁶ Ustawa z 29.07.2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 1289, ze zm.), dalej: „u.n.r.k.”.