

**Stanowisko Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego
w sprawie sposobu prowadzenia postępowań administracyjnych w sprawach
zatwierdzenia prospektu emisyjnego w związku z wejściem w życie rozporządzenia
delegowanego Komisji (UE) 2016/301 z dnia 30 listopada 2015 r. uzupełniającego
dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do
regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zatwierdzenia i publikacji
prospektu emisyjnego oraz upowszechniania reklam i zmieniające rozporządzenie
Komisji (WE) nr 809/2004**

1. W dniu 24 marca 2016 r. weszło w życie rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/301 z dnia 30 listopada 2015 r. uzupełniające dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zatwierdzenia i publikacji prospektu emisyjnego oraz upowszechniania reklam i zmieniające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004, (Dz. Urz. UE. L 58 z 4.3.2016, str. 13), zwane dalej „Rozporządzeniem”. W opinii UKNF, Rozporządzenie jedynie modyfikuje sposób prowadzenia postępowania administracyjnego w sprawie zatwierdzenia prospektu, nie wprowadzając wymogu prowadzenia całego postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu w formie elektronicznej. A zatem, co do zasady, postępowanie w sprawie zatwierdzenia prospektu może odbywać się na dotychczasowych zasadach przewidzianych w ustawie z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2016 r. poz. 23), zwanej dalej „K.p.a.”, dla formy pisemnej.
2. Wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego może być składany jak do tej pory, w formie papierowej wraz z prospektem i pozostałymi załącznikami, o których mowa w art. 27 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o ofercie publicznej”. Ponadto, zgodnie z art. 2 ust. 1 Rozporządzenia, prospekt oraz dokumenty wymienione w art. 2 ust. 2 lit. a)-d) Rozporządzenia, ewentualnie także dokumenty zawierające informacje których organ zażąda w toku postępowania – informacje w rozumieniu art. 2 ust. 2 lit. e) Rozporządzenia – powinny być dodatkowo przesłane do KNF w wersji elektronicznej, w formacie umożliwiającym wyszukiwanie. Brak prospektu i dokumentów w wersji elektronicznej w formacie umożliwiającym wyszukiwanie będzie traktowany jako brak formalny wniosku. W ten sam sposób będzie traktowana sytuacja, w której wersja elektroniczna nie odpowiada wersji papierowej.
3. W szczególnych przypadkach, jeżeli ze względu na trudności techniczne nie jest możliwe przekształcenie dokumentów, o których mowa w pkt 2 niniejszego stanowiska, z formy papierowej w wersję elektroniczną w formacie umożliwiającym wyszukiwanie, dopuszczalne jest złożenie ich jedynie w formie papierowej.
4. W związku z tym, że złożenie prospektu oraz dokumentów wymienionych w art. 2 ust. 2 lit. a)-d) Rozporządzenia w wersji elektronicznej stanowi wymóg formalny wniosku, elektroniczna wersja tych dokumentów przesyłana powinna być za pomocą elektronicznej skrzynki podawczej UKNF w systemie ePUAP. Każda ze stron postępowania obowiązana jest we wniosku o zatwierdzenie prospektu wskazać swój

adres poczty elektronicznej, na który będzie doręczana korespondencja w sposób określony w art. 46 § 4 K.p.a. Adres taki jest adresem w rozumieniu art. 39¹ § 1 pkt 3 K.p.a. oraz stanowi punkt kontaktowy w rozumieniu art. 2 ust. 1 Rozporządzenia. Brak wskazania tego adresu stanowić będzie brak formalny wniosku. Na ten adres zostanie wysłane zawiadomienie, które będzie zawierało adres elektroniczny, z którego adresat będzie mógł pobrać pismo pochodzące od organu. Należy podkreślić, że na adres poczty elektronicznej adresata będzie kierowane jedynie zawiadomienie o możliwości pobrania pisma.

5. Odbiór pism będzie następował za pomocą systemu ePUAP i będzie wymagał uprzedniej rejestracji w systemie ePUAP oraz uzyskania konta użytkownika w tym systemie.
6. W przypadku gdy stroną postępowania reprezentuje pełnomocnik, pełnomocnik taki celem wysłania pisma w postępowaniu będzie musiał posiadać własne konto użytkownika w ePUAP oraz podpisywać pisma podpisem potwierdzonym profilem zaufanym ePUAP albo bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.
7. Oprócz przesłania do KNF każdej kolejnej wersji prospektu w wersji elektronicznej w formacie umożliwiającym wyszukiwanie, sporządzonych zgodnie z art. 3 ust. 1 Rozporządzenia, należy wysłać również protokół zmian podpisany przez strony postępowania, których zmiany wskazane w protokole zmian dotyczą, podpisem potwierdzonym profilem zaufanym ePUAP albo bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. W przypadku trudności technicznych w dostarczeniu takiego protokołu, dopuszczalne jest złożenie go w formie papierowej, stosownie do art. 3 ust. 1 akapit drugi Rozporządzenia.
8. Pisma w postępowaniu odnoszące się do żądań stanowiących przedmiot sprawy administracyjnej i do przebiegu postępowania (w szczególności zmiana wniosku wszczynającego postępowania, wniosek o zawieszenie postępowania, wniosek o podjęcie postępowania zawieszono, wniosek o umorzenie postępowania) powinny być składane w formie papierowej, odpowiednio do złożonego wniosku.
9. Ostateczna wersja prospektu, o której mowa w art. 4 ust. 1 Rozporządzenia odpowiednio do formy złożonego wniosku, powinna być złożona do organu w wersji papierowej. Dodatkowo prospekt ten należy w tym samym czasie złożyć w wersji elektronicznej w formacie umożliwiającym wyszukiwanie.
10. W dniu wydania decyzji, na adres poczty elektronicznej podany we wniosku, będzie wysłane zawiadomienie o możliwości pobrania z systemu ePUAP pisma zawierającego informację o wydaniu decyzji. Sama decyzja będzie doręczana tak jak dotychczas, czyli w przypadku decyzji w całości uwzględniającej żądania strony – obowiązuje tryb wskazany w art. 33 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej, a w pozostałych przypadkach – tryb z art. 39 K.p.a.
11. Powyższe zasady postępowania mają również zastosowanie do zatwierdzania prospektów w ramach postępowań w sprawie zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego zamkniętego, emitującego certyfikaty inwestycyjne, które zgodnie ze statutem funduszu inwestycyjnego będą oferowane w drodze oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu oraz postępowań w sprawie zezwolenia na zmianę statut funduszu inwestycyjnego w zakresie określenia, że certyfikaty inwestycyjne, będą oferowane w drodze oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

12. Stanowisko nie ma zastosowania do postępowania administracyjnego o zatwierdzenie prospektu emisyjnego, wszczętego na podstawie wniosku złożonego za pomocą środka komunikacji elektronicznej w rozumieniu art. 63 § 1 K.p.a. W takim przypadku postępowanie toczy się w formie elektronicznej zgodnie z zasadami przewidzianymi w K.p.a.
13. W ocenie UKNF, z uwagi na fakt, że podanie adresu poczty elektronicznej będącego warunkiem koniecznym do prowadzenia korespondencji za pomocą systemu ePUAP stanowi wymóg formalny wniosku o zatwierdzenie prospektu, przepisów Rozporządzenia nie należy stosować do wniosków, które wpłynęły do KNF przed jego wejściem w życie, tj. przed dniem 24 marca 2016 r.