



KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Przewodniczący
Andrzej Jakubiak

Warszawa, 27. 10. 2011 r.

**Do : Podmioty dominujące
względem banków krajowych**

W związku z pojawiającymi się w ostatnim czasie licznymi informacjami medialnymi o planach/zamiarach zbycia akcji polskich banków przez kontrolujące je podmioty, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego uprzejmie przypomina o przewidzianym w art. 25p ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. 2002, Nr 72, poz. 665 ze zm., zwaną dalej Prawo bankowe) obowiązku powiadamiania Komisji Nadzoru Finansowego o zamiarze zbycia pakietów akcji banku uprawniających do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu na poziomie określonym w tym artykule. Podkreślić należy, że obowiązek ten powstaje już z chwilą powzięcia przez odpowiednie organy decyzyjne właściciela takiego zamiaru, a więc jeszcze przed wyborem kontrahenta, a tym bardziej przed podpisaniem umowy z potencjalnym nabywcą.

Za niewłaściwe uznać należy przypadki, w których właściciele banków po powzięciu zamiaru sprzedaży ich akcji prowadzą w tej sprawie rozmowy z potencjalnymi nabywcami, nie informując o tym Komisji Nadzoru Finansowego. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego zwraca uwagę, że niedopełnienie obowiązku informowania na czas Komisji Nadzoru Finansowego o zamiarze zbycia akcji banku stanowi naruszenie przepisów prawa i może zostać uznane za działanie akcjonariusza negatywnie wpływające na bank, a tym samym w określonych przypadkach uzasadniać wydanie przez Komisję Nadzoru Finansowego zakazu wykonywania prawa głosu z akcji banku na podstawie art. 25n ustawy Prawo bankowe. Może mieć również wpływ na ocenę inwestora dokonywaną na podstawie art. 25h ustawy Prawo bankowe w sytuacji, gdyby zamierzał w późniejszym czasie dokonywać nowych akwizycji na rynku polskim.

Komisja Nadzoru Finansowego postrzega jako niedopuszczalną sytuację, w której organ nadzoru, o planowanej sprzedaży akcji polskiego banku, dowiaduje się za pośrednictwem środków masowego przekazu, równocześnie z opinią publiczną. W związku z powyższym, w razie zaistnienia sytuacji wcześniejszego podjęcia przez akcjonariusza decyzji o sprzedaży akcji banku, to jest rzeczywistego i konkretnego powzięcia zamiaru w tym względzie, o czym do chwili otrzymania niniejszego pisma Komisja Nadzoru Finansowego nie została zawiadomiona, akcjonariusz powinien bezzwłocznie wypełnić obowiązek wynikający z art. 25p ustawy Prawo bankowe. Jeżeli wybór nabywcy nie został jeszcze dokonany, Komisja Nadzoru Finansowego powinna zostać powiadomiona o samym zamiarze sprzedaży akcji, natomiast informacja uzupełniająca na temat potencjalnego nabywcy powinna zostać przekazana niezwłocznie po jego ustaleniu.

Jednocześnie Urząd Komisji Nadzoru Finansowego zwraca uwagę na zasadność uwzględnienia już na etapie wyboru potencjalnego kontrahenta możliwości spełniania przez niego kryteriów określonych w art. 25h ustawy Prawo bankowe. W przeciwnym razie zbywca naraża się na ryzyko znacznego wydłużenia procesu sprzedaży akcji w sytuacji zgłoszenia sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego i konieczności znalezienia innego nabywcy, niż pierwotnie wybrany. Zwłoka taka może okazać się niekorzystna nie tylko dla zbywającego akcje banku ale też i dla samego banku, co oczywiście wymagałoby podjęcia odpowiednich działań nadzoru.

Urząd zwraca także uwagę, że wychodzenie z inwestycji i sprzedaż kontrolnych pakietów akcji w bankach, nad którymi Komisja Nadzoru Finansowego sprawuje nadzór, czymkolwiek spowodowana (np. żądaniami nadzoru macierzystego lub Komisji Europejskiej) nie powinna być podejmowana i przeprowadzana w sposób mogący zagrażać stabilności banku lub efektywnemu sprawowaniu nadzoru nad bankiem przez Komisję Nadzoru Finansowego. Odpowiednio wczesne konsultowanie z Komisją Nadzoru Finansowego zamierzonej drogi wyjścia z inwestycji zapewnić powinno uwzględnienie, by proces zmian właścicielskich i wynikające z niego przejmowanie kontroli nad zarządzaniem bankiem przebiegał płynnie i bez zagrożenia dla banku, a w szczególności istotnych w tym kontekście interesów jego pozostałych, mniejszościowych akcjonariuszy. Dążenie do maksymalizacji uzyskiwanej ceny nie może następować kosztem zwiększenia ryzyka dla bezpiecznego i stabilnego działania banku, jak również kosztem efektywnego sprawowania nadzoru przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Podkreślić należy, że wszelkie informacje uzyskane przez Komisję Nadzoru Finansowego i Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w związku z realizacją obowiązków nadzorczych, w tym również dotyczące planowanej sprzedaży akcji polskich banków, stanowią tajemnicę zawodową nadzoru bankowego i są chronione przed udostępnieniem osobom niepowołanym.

7 parafianem
A. J. J. J.