

30. Sprawy z zakresu kapitału i bankowości.

Z tego zakresu (symbol 637) Sąd orzekał w sprawach ze skarg na rozstrzygnięcia Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). Część z nich dotyczyła - podobnie jak w latach ubiegłych - decyzji KNF o nałożeniu kar pieniężnych z tytułu nienależytego wykonywania obowiązków informacyjnych ciążyących na uczestnikach obrotu publicznego. Przykładowo nieprawomocnym wyrokiem z dnia 10 czerwca 2008 r. **sygn. akt VI SA/Wa 541/08** Sąd rozpatrzył skargę małżonków K. na decyzję KNF nakładającą karę pieniężną z tytułu naruszenia obowiązków informacyjnych dotyczących zmiany dotychczasowego stanu posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej. W sprawie tej przedmiotem oceny Sądu była kwestia porozumienia między małżonkami, w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 ze zm.). Oddalając skargę Sąd podzielił stanowisko organu, że jeżeli przynajmniej jeden z małżonków jest akcjonariuszem określonej spółki publicznej, to z chwilą, gdy drugi małżonek decyduje się na realizację zamiaru nabycia akcji tej samej spółki, domniemywa się istnienie pomiędzy nimi porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej. Gdy w wyniku tego nabycia, dojdzie do przekroczenia progów określonych w przepisach o nabywaniu znacznych pakietów akcji, to powstają obowiązki informacyjne przewidziane w tych przepisach. Przepis art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej wyraźnie wskazuje, że do powstania obowiązków określonych w rozdziale IV tej ustawy wystarczy by jedna z osób uczestniczących w porozumieniu podjęła lub zamierzała podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków.

W sprawie ze skargi na decyzję KNF w przedmiocie skreślenia z listy maklerów papierów wartościowych (wyrok z dnia 22 sierpnia 2008 r., **sygn. akt VI SA/Wa 785/08** - nieprawomocny), Sąd przesądził m.in., iż notatka wewnętrzna, sporządzona na posiedzenie Komisji Nadzoru Finansowego, nie stanowi części materiału dowodowego postępowania, w związku z czym KNF nie ma obowiązku włączyć jej do akt postępowania administracyjnego.

Rozpoznając natomiast skargę na decyzję tego organu w przedmiocie sprzeciwu wobec zamiaru nabycia przez skarżącego F. akcji domu maklerskiego (wyrok z 14 kwietnia 2008 r., **sygn. akt VI SA/Wa 92/08** - nieprawomocny), Sąd stwierdził m.in., iż przy dokonywaniu oceny, czy wnioskodawca zamierzający nabyć akcje domu maklerskiego mógłby wywierać niekorzystny wpływ na zarządzanie tą instytucją rynku finansowego, organ nie może ograniczyć się wyłącznie do kryterium wyników finansowych podmiotów, w których był on zaangażowany kapitałowo lub personalnie. Ocena ta, dokonywana w ramach dyspozycji art. 106 ust. 3 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, ze zm.), powinna bowiem uwzględniać te kryteria, które stanowią o istocie funkcjonowania domu maklerskiego. Kryterium rentowności, choć istotne, nie może być jedyną przesłanką zastosowania tego przepisu.