

93**ROZPORZĄDZENIE RADY MINISTRÓW**

z dnia 22 stycznia 2002 r.

w sprawie szczególnego trybu i warunków wprowadzania do obrotu giełdowego praw majątkowych.

Na podstawie art. 13 ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. Nr 103, poz. 1099) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa:

1) szczególny tryb i warunki wprowadzania do obrotu giełdowego praw majątkowych, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od:

- a) ceny rzeczy oznaczonych co do gatunku,
 - b) ceny określonych rodzajów energii, mierników oraz limitów wielkości produkcji,
 - c) kursów walut i stóp procentowych,
- 2) kryteria, jakie muszą spełniać te prawa, aby mogły być przedmiotem obrotu, oraz

- 3) warunki, jakie w takim przypadku są obowiązane spełniać osoby zobowiązane do wykonania świadczeń wynikających z tych praw.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie — rozumie się przez to ustawę z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych,
- 2) ustawie — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi — rozumie się przez to ustawę z dnia 21 sierpnia 1997 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 i Nr 141, poz. 945, z 1998 r. Nr 107, poz. 669 i Nr 113, poz. 715, z 2000 r. Nr 22, poz. 270, Nr 60, poz. 702 i 703, Nr 94, poz. 1037, Nr 103, poz. 1099, Nr 114, poz. 1191, Nr 116, poz. 1216 i Nr 122, poz. 1315 oraz z 2001 r. Nr 110, poz. 1189, Nr 123, poz. 1351 i Nr 154, poz. 1799 i 1800),
- 3) giełdzie — rozumie się przez to spółkę akcyjną prowadzącą giełdę towarową, o której mowa w art. 2 pkt 1 ustawy,
- 4) izbie rozrachunkowej — rozumie się przez to giełdową izbę rozrachunkową,
- 5) Krajowym Depozycie — rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 6) prawach majątkowych — rozumie się przez to towary giełdowe, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. d) i e) ustawy,
- 7) Komisji — rozumie się przez to Komisję Papierów Wartościowych i Giełd,
- 8) instrumentach bazowych — rozumie się przez to oznaczone co do gatunku rzeczy, określone rodzaje energii, mierniki i limity wielkości produkcji oraz waluty lub stopy procentowe, będące podstawą wystawienia (określenia wartości) praw majątkowych.

§ 3. 1. Wprowadzenie do obrotu giełdowego praw majątkowych wymaga uchwały właściwego organu giełdy.

2. Podjęcie uchwały, o której mowa w ust. 1, następuje na wniosek, do złożenia którego są uprawnieni wyłącznie:

- 1) towarowy dom maklerski w rozumieniu art. 2 pkt 8 ustawy albo
- 2) dom maklerski w rozumieniu art. 2 pkt 9 ustawy, prowadzący działalność określoną w art. 30 ust. 2b pkt 3 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, albo
- 3) zagraniczna osoba prawna, o której mowa w art. 52 ustawy — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, prowadząca na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską w formie oddziału

— zwani dalej „wnioskodawcą”.

3. Wniosek, o którym mowa w ust. 2, może dotyczyć również programu wprowadzania do obrotu giełdowego praw majątkowych o cyklicznych terminach wygasania lub wykonania oraz o takich samych cechach i zasadach obrotu, pod warunkiem że początki cykli wprowadzania takich praw następują po sobie, zwanego dalej „programem praw majątkowych”.

4. Wymóg złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2, nie ma zastosowania w przypadku, gdy do obrotu giełdowego mają być wprowadzone prawa majątkowe lub program praw majątkowych, których wystawcą jest giełda organizująca obrót tymi prawami.

§ 4. Wnioskodawcy, a w przypadku, o którym mowa w § 3 ust. 4 — giełda, są obowiązani zapewnić prawidłowe funkcjonowanie systemu zabezpieczenia wykonania praw majątkowych, w szczególności przez zawarcie z izbą rozrachunkową albo z Krajowym Depozytem — o ile pełni on funkcję giełdowej izby rozrachunkowej — umowy o rozliczanie transakcji, których przedmiotem są prawa majątkowe, oraz o ewidencjonowanie i gwarantowanie realizacji tych transakcji.

§ 5. Wniosek, o którym mowa w § 3 ust. 2, zawiera:

- 1) nazwę (firmę), siedzibę i adres oraz numery telekomunikacyjne wnioskodawcy (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej, adres strony internetowej),
- 2) podstawowe dane o wprowadzanych do obrotu giełdowego prawach majątkowych, a w szczególności określenie ich rodzaju i liczby, jeżeli jest ona ustalona, oraz wskazanie instrumentów bazowych, na podstawie których prawa te zostały wystawione; w przypadku gdy wniosek dotyczy programu praw majątkowych — również wskazanie terminów ich wygasania lub wykonania,
- 3) opis zależności cenowej między prawami majątkowymi a ich instrumentami bazowymi,
- 4) wskazanie sposobu rozliczania roszczeń z tytułu praw majątkowych, ze szczególnym wskazaniem, czy rozliczenie to ma mieć charakter finansowy, czy też dokonuje się go przez dostawę instrumentu bazowego.

§ 6. 1. Do wniosku, o którym mowa w § 3 ust. 2, załącza się następujące dokumenty:

- 1) Warunki emisji i obrotu — w przypadku praw majątkowych wystawianych przez emitenta albo
- 2) Warunki obrotu — w przypadku praw majątkowych wystawianych przez uczestników obrotu, o ile, ze względu na charakter tych praw, w warunkach obrotu nie można zidentyfikować podmiotu zobowiązanego do spełnienia świadczenia.

2. W przypadku, o którym mowa w § 3 ust. 4, dokumenty wymienione w ust. 1 pkt 1 lub pkt 2 załącza się do uchwały właściwego organu giełdy o wprowadzeniu praw majątkowych do obrotu giełdowego.

§ 7. 1. Warunki emisji i obrotu, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 1, składają się z:

- 1) tytułu „Warunki emisji i obrotu”, ze wskazaniem rodzaju praw majątkowych objętych Warunkami emisji i obrotu,
- 2) wstępu,
- 3) rozdziału „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Warunkach emisji i obrotu”,
- 4) rozdziału „Dane o warunkach emisji i obrotu”,
- 5) rozdziału „Załączniki”.

2. We wstępie zamieszcza się:

- 1) oznaczenie rodzaju, emisji i maksymalnej liczby wprowadzanych do obrotu praw majątkowych, wraz z krótką charakterystyką prawa majątkowego, a w przypadku programu praw majątkowych — dodatkowo w podziale na poszczególne cykle,
- 2) nazwę (firmę) i siedzibę emitenta, wraz z podstawowymi danymi o kapitale i funduszach własnych oraz formie prawnej emitenta,
- 3) nazwę (firmę) i siedzibę podmiotu występującego z wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie praw majątkowych do obrotu giełdowego — jeżeli jest to podmiot inny niż emitent,
- 4) początkową cenę wprowadzanych praw majątkowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości w trakcie trwania obrotu w poszczególnych cyklach,
- 5) termin rozpoczęcia obrotu prawami majątkowymi lub sposób jego ustalenia,
- 6) terminy prowadzenia obrotu prawami majątkowymi w poszczególnych cyklach, w tym termin wykonania i wygasania praw,
- 7) informację o miejscu zamieszczenia w Warunkach emisji i obrotu punktu „czynniki ryzyka”, ze zwróceniem uwagi inwestorów na konieczność szczególnej jego analizy,
- 8) datę sporządzenia Warunków emisji i obrotu z oznaczeniem daty ich ważności,
- 9) określenie miejsc, form i terminów publicznego udostępniania Warunków emisji i obrotu,
- 10) spis treści.

3. W rozdziale „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Warunkach emisji i obrotu” zamieszcza się:

- 1) w przypadku wnioskodawcy występującego z wnioskiem o wprowadzenie praw majątkowych do obrotu giełdowego:
 - a) nazwę (firmę), siedzibę i adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres

poczty elektronicznej, adres strony internetowej),

- b) imiona i nazwiska oraz funkcje pełnione przez osoby działające w imieniu tego podmiotu,
 - c) własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. b), stwierdzające, że informacje zawarte w Warunkach emisji i obrotu są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie jest wymagane przepisami prawa,
- 2) w przypadku gdy Warunki emisji i obrotu sporządza podmiot lub podmioty inne niż wnioskodawca, dla każdego sporządzającego oddzielnie:
 - a) nazwę (firmę) lub imię i nazwisko oraz siedzibę i adres sporządzającego Warunki emisji i obrotu, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej),
 - b) imiona i nazwiska oraz funkcje pełnione przez osoby działające w imieniu sporządzającego Warunki emisji i obrotu, przy czym dla każdej części Warunków emisji i obrotu należy wskazać osobę lub osoby odpowiedzialne za jej sporządzenie,
 - c) własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. b), stwierdzające, że informacje zawarte w Warunkach emisji i obrotu są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie jest wymagane przepisami prawa.

4. W rozdziale „Dane o warunkach emisji i obrotu” zamieszcza się:

- 1) opis czynników ryzyka dla nabywców praw majątkowych będących przedmiotem obrotu,
- 2) warunki, jakie powinni spełniać nabywcy praw majątkowych,
- 3) szczegółowe określenie uprawnień i obowiązków wynikających z praw majątkowych,
- 4) sposób ustalania początkowej ceny praw majątkowych w poszczególnych cyklach oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości,
- 5) sposób ustalenia cen wykonania w poszczególnych cyklach oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości,
- 6) sposób ustalenia ostatecznych cen rozliczeniowych w poszczególnych cyklach oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości,
- 7) terminy rozpoczęcia i zakończenia obrotu prawami majątkowymi w poszczególnych cyklach lub sposób ich ustalania oraz tryb i terminy udostępnienia tej informacji do publicznej wiadomości,
- 8) terminy i sposób wykonania praw majątkowych,
- 9) terminy wygasania praw majątkowych,

- 10) podstawowe zasady obrotu prawami majątkowymi na giełdzie, ze wskazaniem trybu dokonywania ewentualnych zmian tych zasad,
- 11) informacje dotyczące emitenta praw majątkowych, a w szczególności podstawowe dane pozwalające ocenić jego płynność finansową i możliwość realizacji zobowiązań, zaangażowanie w inne emisje praw majątkowych oraz opis doświadczeń na rynku praw majątkowych,
- 12) dane o trybie, miejscu i terminach udostępniania zmian w Warunkach emisji i obrotu,
- 13) inne informacje, które, zdaniem wnioskodawcy, mogą mieć istotny wpływ na ocenę praw majątkowych i ryzyka związanego z ich nabyciem.

5. W rozdziale „Załączniki” zamieszcza się opis sposobu zabezpieczenia roszczeń wynikających z praw majątkowych oraz zasady rozliczania praw majątkowych w chwili ich wykonania, w tym zasady dostawy instrumentów bazowych, których nabycie lub zbycie jest przedmiotem prawa majątkowego — jeżeli Warunki emisji i obrotu dopuszczają, aby w dniu wygaśnięcia prawa rozliczenie nastąpiło przez ich fizyczną dostawę.

6. W przypadku gdy, ze względu na specyfikę wystawcy lub nabywcy praw majątkowych albo inne okoliczności faktyczne lub prawne, wymóg zamieszczenia w Warunkach emisji i obrotu informacji spośród wymienionych w ust. 1—4 nie ma zastosowania, należy to wyraźnie wskazać w treści Warunków emisji i obrotu, wraz z wyjaśnieniem.

7. Regulamin giełdy może zawierać dodatkowe wymogi dotyczące zakresu informacji zamieszczanych w Warunkach emisji i obrotu.

§ 8. 1. Warunki obrotu, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2, składają się z:

- 1) tytułu „Warunki obrotu”, ze wskazaniem rodzaju praw majątkowych objętych Warunkami obrotu,
- 2) wstępu,
- 3) rozdziału „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Warunkach obrotu”,
- 4) rozdziału „Dane o warunkach obrotu”,
- 5) rozdziału „Załączniki”.

2. We wstępie zamieszcza się:

- 1) oznaczenie rodzaju praw majątkowych, a w przypadku programu praw majątkowych — opis tego programu z podziałem na poszczególne cykle,
- 2) termin rozpoczęcia obrotu prawami majątkowymi lub sposób jego ustalenia,
- 3) terminy prowadzenia obrotu prawami majątkowymi w poszczególnych cyklach,
- 4) informację o miejscu zamieszczenia w Warunkach obrotu punktu „czynniki ryzyka”, ze zwróceniem

uwagi inwestorów na konieczność szczególnej analizy treści tego punktu,

- 5) datę sporządzenia Warunków obrotu, z oznaczeniem daty ich ważności,
- 6) określenie miejsc, form i terminów publicznego udostępniania Warunków obrotu,
- 7) spis treści.

3. W rozdziale „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Warunkach obrotu” zamieszcza się:

- 1) w przypadku wnioskodawcy występującego z wnioskiem o wprowadzenie praw majątkowych do obrotu giełdowego:
 - a) nazwę (firmę), siedzibę i adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej, adres strony internetowej),
 - b) imiona i nazwiska oraz funkcje pełnione przez osoby działające w imieniu tego podmiotu,
 - c) własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. b), stwierdzające, że informacje zawarte w Warunkach obrotu są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie jest wymagane przepisami prawa,
- 2) w przypadku gdy Warunki obrotu sporządza podmiot lub podmioty inne niż wnioskodawca, dla każdego sporządzającego oddzielnie:
 - a) nazwę (firmę) lub imię i nazwisko oraz siedzibę i adres sporządzającego Warunki obrotu wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej),
 - b) imiona i nazwiska oraz funkcje pełnione przez osoby działające w imieniu sporządzającego Warunki obrotu, przy czym dla każdej części Warunków obrotu należy wskazać osobę lub osoby odpowiedzialne za jej sporządzenie,
 - c) własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. b), stwierdzające, że informacje zawarte w Warunkach obrotu są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie jest wymagane przepisami prawa.

4. W rozdziale „Dane o warunkach obrotu” zamieszcza się:

- 1) opis czynników ryzyka dla nabywców lub wystawców praw majątkowych będących przedmiotem obrotu,
- 2) warunki, jakie powinni spełnić nabywcy lub wystawcy praw majątkowych,
- 3) szczegółowe określenie uprawnień i obowiązków wynikających z praw majątkowych,
- 4) terminy rozpoczęcia i zakończenia obrotu prawami majątkowymi w poszczególnych cyklach lub sposób ich ustalania,

- 5) sposób ustalenia ostatecznych cen rozliczeniowych w poszczególnych cyklach oraz tryb i terminy udostępnienia cen do publicznej wiadomości,
- 6) terminy wykonania praw majątkowych,
- 7) terminy wygasania praw majątkowych,
- 8) podstawowe zasady obrotu prawami majątkowymi na giełdzie, ze wskazaniem trybu dokonywania ewentualnych zmian tych zasad,
- 9) inne informacje, które, zdaniem wnioskodawcy, mogą mieć istotny wpływ na ocenę praw majątkowych i ryzyka związanego z ich nabyciem.
5. W rozdziale „Załączniki” zamieszcza się:
- 1) opis sposobu zabezpieczenia roszczeń wynikających z praw majątkowych oraz zasady rozliczania praw majątkowych w chwili ich wykonania, w tym zasady dostawy ich instrumentów bazowych — jeżeli Warunki obrotu dopuszczają, aby jednocześnie z wygaśnięciem prawa rozliczenie nastąpiło przez fizyczną dostawę instrumentu bazowego,
- 2) w przypadku gdy, na podstawie regulaminu giełdy, jest sporządzany dokument informacyjny opisujący podstawowe cechy praw majątkowych (standard praw majątkowych) — ten dokument.
6. Do Warunków obrotu, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2, przepisy § 7 ust. 6 i 7 stosuje się odpowiednio.
- § 9. 1. Co najmniej 3 dni przed dniem rozpoczęcia obrotu prawami majątkowymi wnioskodawca, a w przypadku, o którym mowa w § 3 ust. 4 — giełda, udostępnia odpowiednio Warunki emisji i obrotu albo
- Warunki obrotu wszystkim podmiotom prowadzącym działalność maklerską, pośredniczącym w obrocie prawami majątkowymi, w liczbie zapewniającej zaspokojenie popytu i sprawny przebieg transakcji prawami majątkowymi w obrocie giełdowym.
2. Uchwała, o której mowa w § 3 ust. 1, wskazuje datę rozpoczęcia obrotu giełdowego prawami majątkowymi. Data ta nie może przypadać później niż 14 dni po dniu podjęcia uchwały.
3. Wnioskodawca, a w przypadku, o którym mowa w § 3 ust. 4 — giełda, ma obowiązek przekazania Komisji odpowiednio Warunków emisji i obrotu lub Warunków obrotu przed dniem rozpoczęcia obrotu prawami majątkowymi.
4. W przypadku programu praw majątkowych, uchwała, o której mowa w § 3 ust. 1, może przewidywać ich wprowadzenie do obrotu giełdowego na czas określony.
- § 10. Każdą zmianę danych zawartych w Warunkach emisji i obrotu lub Warunkach obrotu wnioskodawca przekazuje spółce prowadzącej giełdę, spółce prowadzącej izbę rozliczeniową lub Krajowemu Depozytowi, a także Komisji i udostępnia podmiotom określonym w § 9 ust. 1.
- § 11. Jeżeli prawa majątkowe są rozliczane przez dostawę instrumentów bazowych, liczba tych praw majątkowych powinna być określona w sposób umożliwiający ich rozliczenie.
- § 12. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Prezes Rady Ministrów: *L. Miller*