



# DZIENNIK USTAW RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ

Warszawa, dnia 28 czerwca 2005 r.

Nr 114

TREŚĆ:  
Poz.:

## ROZPORZĄDZENIA RADY MINISTRÓW:

- 959** — z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie szczegółowej treści warunków emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego, które nie podlegają wprowadzeniu do publicznego obrotu . . . . . 7193
- 960** — z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie szczegółowych warunków wykonywania przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych działalności w zakresie zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych . . . . . 7200
- 961** — z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie sprawozdań finansowych zbiorczego portfela papierów wartościowych . . . . . 7204
- 962** — z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych dostarczanych przez te podmioty Komisji Papierów Wartościowych i Giełd . . . . . 7212
- 963** — z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych . . . . . 7244

**959**

## ROZPORZĄDZENIE RADY MINISTRÓW

z dnia 21 czerwca 2005 r.

### w sprawie szczegółowej treści warunków emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego, które nie podlegają wprowadzeniu do publicznego obrotu

Na podstawie art. 126 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719) zarządza się, co następuje:

#### Rozdział 1

#### Przepisy ogólne

§ 1. Rozporządzenie określa szczegółową treść warunków emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszu

inwestycyjnego zamkniętego, które nie podlegają wprowadzeniu do publicznego obrotu.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie — rozumie się przez to ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych;
- 2) Komisji — rozumie się przez to Komisję Papierów Wartościowych i Giełd;
- 3) emitencie — rozumie się przez to fundusz inwestycyjny zamknięty emitujący certyfikaty inwesty-

- cyjne, które nie podlegają wprowadzeniu do publicznego obrotu;
- 4) certyfikacie inwestycyjnym — rozumie się przez to certyfikat inwestycyjny emitowany przez fundusz inwestycyjny zamknięty, który nie podlega wprowadzeniu do publicznego obrotu;
  - 5) certyfikacie inwestycyjnym związanym z subfunduszem — rozumie się przez to certyfikat inwestycyjny emitowany przez fundusz z wydzielonymi subfunduszami;
  - 6) sprawozdaniu finansowym — rozumie się przez to sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 231, poz. 2318).

§ 3. Warunki emisji powinny zawierać prawdziwe, rzetelne i kompletne informacje o emitencie i innych wskazanych w rozporządzeniu podmiotach, ich sytuacji majątkowej, finansowej i prawnej oraz o certyfikatach inwestycyjnych objętych warunkami emisji.

§ 4. Warunki emisji sporządza się w języku polskim.

§ 5. 1. Stosowanie skrótów w treści warunków emisji jest dopuszczalne, jeżeli są powszechnie stosowane w języku polskim albo są pisane wielką literą oraz zostały zdefiniowane w rozdziale „Załączniki” jako ostatni punkt warunków emisji.

2. W treści warunków emisji sformułowania zawodowe (profesjonalne), które mogą być niejasne dla nabywców papierów wartościowych niezwiązanych zawodowo z działalnością emitenta lub z rynkiem kapitałowym, powinny zostać zdefiniowane zgodnie z ust. 1.

§ 6. Wszelkie informacje stanowiące treść warunków emisji zamieszcza się według kolejności określonej w rozporządzeniu. Jeżeli wymóg przedstawienia określonych danych nie ma zastosowania, w treści warunków emisji powinno to zostać wyraźnie wskazane.

§ 7. 1. Informacje finansowe przedstawione w warunkach emisji należy ujawniać w tysiącach złotych, chyba że charakter i istotność pozycji wymagają innej dokładności. W takim przypadku w nazwie pozycji należy określić, z jaką dokładnością ujawnia się poszczególne informacje.

2. Informacje podlegające przeliczeniu na euro i ujawnieniu w warunkach emisji przelicza się na euro według następujących zasad:

- 1) poszczególne pozycje bilansu przelicza się na euro według średniego kursu ustalonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski;
- 2) poszczególne pozycje rachunku wyniku z operacji przelicza się na euro według kursu stanowiącego

średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje podlegające przeliczeniu, na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego;

- 3) różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku finansowego netto, zgodnie z zasadami określonymi w pkt 1 i 2, wykazuje się jako oddzielną pozycję kapitału własnego „różnice kursowe z przeliczenia waluty”.

3. Przepisów ust. 1 i 2 nie stosuje się do emitentów, którzy zgodnie z art. 13 ustawy wyceniają aktywa i ustalają wartość zobowiązań w walucie obcej.

## Rozdział 2

### **Warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych, które nie podlegają wprowadzeniu do publicznego obrotu**

§ 8. 1. Warunki emisji składają się z następujących części:

- 1) „Wstępu”;
- 2) rozdziału „Czynniki ryzyka”;
- 3) rozdziału „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w warunkach emisji”;
- 4) rozdziału „Dane o emisji”;
- 5) rozdziału „Dane o emitencie”;
- 6) rozdziału „Dane o działalności emitenta oraz o depozytariuszu”;
- 7) rozdziału „Dane o towarzystwie, osobach zarządzających i znacznych akcjonariuszach”;
- 8) rozdziału „Oceny emitenta”;
- 9) rozdziału „Sprawozdanie finansowe”;
- 10) rozdziału „Informacje dodatkowe”;
- 11) rozdziału „Załączniki”.

2. W przypadku pierwszej emisji certyfikatów inwestycyjnych emitenta, w warunkach emisji nie zamieszcza się rozdziałów, o których mowa w ust. 1 pkt 8 i 9.

§ 9. 1. We „Wstępie” zamieszcza się:

- 1) tytuł „Warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych”;
- 2) nazwę, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, a także:
  - a) oznaczenie subfunduszy — w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami,
  - b) nazwę funduszu podstawowego — w przypadku funduszu powiązanego;
- 3) rodzaj, konstrukcję i typ funduszu, liczbę, rodzaj i oznaczenie emisji certyfikatów inwestycyjnych oferowanych na podstawie warunków emisji;

- 4) cenę emisyjną oferowanych certyfikatów inwestycyjnych, według wzoru stanowiącego załącznik nr 1 do rozporządzenia, albo sposób jej ustalenia, a w przypadku:
    - a) emisji dokonywanej w trybie art. 124 pkt 1 ustawy — tryb i termin podania ceny do wiadomości osób, do których została skierowana propozycja nabycia certyfikatów,
    - b) emisji dokonywanej w trybie art. 124 pkt 2 ustawy — tryb i termin podania ceny do publicznej wiadomości;
  - 5) określenie terminu rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na certyfikaty inwestycyjne, wskazanie miejsc i sposobu przyjmowania zapisów, określenie zasad przydziału oferowanych certyfikatów inwestycyjnych;
  - 6) wskazanie głównych czynników ryzyka wraz ze wskazaniem miejsca zamieszczenia w warunkach emisji punktu zawierającego ich szczegółowy opis;
  - 7) wskazanie, że emisja certyfikatów inwestycyjnych odbywa się na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w warunkach emisji, jak również że warunki emisji są jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o ofercie i emitencie;
  - 8) datę i miejsce sporządzenia warunków emisji, z oznaczeniem daty ważności warunków emisji oraz daty, do której informacje aktualizujące warunki emisji zostały zamieszczone w ich treści;
  - 9) określenie form, miejsc i terminów, w których warunki emisji oraz załączniki i inne wskazane dokumenty będą udostępnione publicznie w przypadku emisji dokonywanej w trybie art. 124 pkt 2 ustawy;
  - 10) wskazanie trybu, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w warunkach emisji, w okresie ich ważności, będą podawane do wiadomości osób, do których została skierowana propozycja nabycia certyfikatów, w przypadku emisji dokonywanej w trybie art. 124 pkt 1 ustawy, albo do publicznej wiadomości, w przypadku emisji dokonywanej w trybie art. 124 pkt 2 ustawy;
  - 11) określenie zakresu informacji o działalności emitenta udostępnionych uczestnikom w trakcie roku obrotowego, w przypadku gdy emitent podjął decyzję o udostępnianiu tych informacji;
  - 12) spis treści zawierający listę rozdziałów i podstawowych punktów warunków emisji.
    2. W przypadku emitenta będącego funduszem z wydzielonymi subfunduszami informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 3—6, podaje się odrębnie dla każdego subfunduszu.
- § 10. 1. W rozdziale „Czynniki ryzyka” zamieszcza się:
- 1) wskazanie czynników powodujących wysokie ryzyko dla nabywcy certyfikatu inwestycyjnego,
    - a w szczególności wskazanie czynników związanych bezpośrednio z działalnością emitenta, oraz czynników związanych z otoczeniem, w jakim prowadzi on działalność;
  - 2) informację o konieczności zapoznania się z treścią statutu funduszu dla oceny ryzyka związanego z nabywaniem certyfikatów inwestycyjnych;
  - 3) wskazanie podstawowych czynników mających wpływ na cenę emisyjną oferowanych certyfikatów inwestycyjnych oraz zasad jej ustalania.
    2. W przypadku emitenta będącego funduszem z wydzielonymi subfunduszami, informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 3, zamieszcza się odrębnie dla każdego subfunduszu.
    3. W przypadku emitenta będącego funduszem powiązaniem, informacje, o których mowa w ust. 1, zamieszcza się również o funduszu podstawowym.
- § 11. W rozdziale „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w warunkach emisji” zamieszcza się wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w warunkach emisji oraz ich własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności, z przedstawieniem:
- 1) w przypadku emitenta:
    - a) imion i nazwisk oraz funkcji osób fizycznych działających w imieniu emitenta,
    - b) imion i nazwisk oraz funkcji osób odpowiedzialnych za prowadzenie rachunkowości emitenta — jeżeli są to osoby inne niż wymienione w lit. a,
    - c) własnoręcznie podpisanego oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. a i b, stwierdzającego, że informacje zawarte w warunkach emisji są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w warunkach emisji jest wymagane przepisami prawa, a także że wedle najlepszej wiedzy tych osób nie istnieją, poza ujawnionymi w warunkach emisji, istotne zobowiązania emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe;
  - 2) w przypadku podmiotów sporządzających warunki emisji, dla każdego sporządzającego oddzielnie:
    - a) firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres sporządzającego warunki emisji, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i strony internetowej),
    - b) imion i nazwisk oraz funkcji osób fizycznych działających w imieniu sporządzającego warunki emisji, przy czym ograniczenie odpowiedzialności tych osób do poszczególnych części warunków emisji jest dopuszczalne wyłącznie, gdy za każdą część warunków emisji odpowiada wyraźnie wskazana osoba,

- c) opisu powiązań sporządzającego warunki emisji oraz osób fizycznych działających w imieniu sporządzającego warunki emisji z emitentem,
- d) własnoręcznie podpisanego oświadczenia o odpowiedzialności osób wymienionych w lit. b, stwierdzającego, że informacje zawarte w warunkach emisji są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w warunkach emisji jest wymagane przepisami prawa, a także że wedle najlepszej wiedzy tych osób nie istnieją, poza ujawnionymi w warunkach emisji, istotne zobowiązania emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

§ 12. 1. W rozdziale „Dane o emisji” zamieszcza się informacje dotyczące certyfikatów inwestycyjnych będących przedmiotem emisji, w tym:

- 1) szczegółowe określenie rodzaju, liczby, ceny emisyjnej oraz łącznej wartości emitowanych certyfikatów inwestycyjnych i szacunkowych łącznych kosztów emisji, według wzoru stanowiącego załącznik nr 2 do rozporządzenia;
- 2) szczegółowe określenie rodzajów kosztów, jakie zostały zaliczone do wykazanych szacunkowych kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów poniesionych na poszczególne ich rodzaje oraz metody rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych emitenta;
- 3) określenie podstawy prawnej emisji certyfikatów inwestycyjnych, ze wskazaniem:
  - a) organu uprawnionego do podjęcia decyzji o emisji certyfikatów inwestycyjnych,
  - b) daty i formy oświadczenia o emisji;
- 4) wskazanie:
  - a) praw z certyfikatów inwestycyjnych i terminu ich realizacji,
  - b) czy certyfikaty inwestycyjne poszczególnych serii reprezentują różne prawa majątkowe,
  - c) czy certyfikaty inwestycyjne imienne są uprzywilejowane z określeniem sposobu uprzywilejowania,
  - d) ograniczeń zbywalności certyfikatów inwestycyjnych imiennych,
  - e) czy dotychczasowym uczestnikom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia certyfikatów inwestycyjnych kolejnej emisji funduszu;
- 5) informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem certyfikatami inwestycyjnymi;
- 6) wskazanie podmiotu, który zobowiązał się w umowie z towarzystwem lub emitentem do objęcia na własny rachunek całości lub części certyfikatów będących przedmiotem emisji, na które nie złożo-

no zapisów w terminie ich przyjmowania, z określeniem liczby certyfikatów inwestycyjnych, jakie podmiot ten zobowiązał się objąć, oraz wysokości opłat stałych i prowizji dla tego podmiotu z tego tytułu;

- 7) określenie zasad dystrybucji oferowanych certyfikatów inwestycyjnych, w tym co najmniej wskazanie:

- a) zasad, miejsc i terminów składania zapisów oraz terminu związania zapisem,

- b) zasad, miejsc, terminów i sposobów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonywania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej,

- c) terminów i szczegółowych zasad przydziału certyfikatów, w tym zasad przydziału certyfikatów w zamian za wniesione do funduszu papiery wartościowe lub udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,

- d) zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot,

- e) trybu, w jakim informacje o dojściu lub niedojściu emisji do skutku będą podawane do wiadomości osób, do których została skierowana propozycja nabycia certyfikatów w trybie art. 124 pkt 1 ustawy, albo do publicznej wiadomości, w przypadku emisji dokonywanej w trybie art. 124 pkt 2 ustawy,

- f) sposobu i terminu zwrotu dokonanych wpłat na certyfikaty inwestycyjne w przypadku nie-dojścia emisji do skutku;

- 8) wskazanie przypadków, w których towarzystwo jest obowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do funduszu wraz z odsetkami naliczonymi przez depozytariusza i pożytkami, jakie te wpłaty przyniosły;

- 9) wskazanie sposobu i szczegółowych warunków wykupywania certyfikatów inwestycyjnych, jeżeli statut funduszu to przewiduje.

2. W przypadku emisji certyfikatów inwestycyjnych związanych z subfunduszem, informacje, o których mowa w ust. 1, podaje się odrębnie dla każdej emisji certyfikatów związanych z każdym subfunduszem.

§ 13. W rozdziale „Dane o emitencie” zamieszcza się:

- 1) nazwę, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej, a jeżeli fundusz zmieniał nazwę — również nazwy używane poprzednio, a także:

- a) oznaczenie subfunduszy — w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami,

- b) nazwę funduszu podstawowego — w przypadku funduszu powiązanego;

- 2) wskazanie czasu, na jaki emitent został utworzony;
- 3) datę i numer decyzji Komisji o udzieleniu zezwolenia na utworzenie emitenta;
- 4) wskazanie przepisów prawa, na podstawie których emitent został utworzony;
- 5) wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie emitenta do właściwego rejestru.

§ 14. 1. W rozdziale „Dane o działalności emitenta oraz o depozytariuszu” zamieszcza się:

- 1) informacje o otoczeniu, w jakim emitent prowadzi działalność, wraz z określeniem jego pozycji na rynku;
- 2) zwięzłe omówienie celów inwestycyjnych emitenta i jego polityki inwestycyjnej oraz wskazanie miejsc w statucie emitenta, w których są przedstawione zasady dywersyfikacji oraz kryteria doboru lokat;
- 3) zwięzły opis polityki inwestycyjnej emitenta, w tym:
  - a) informacje o typach lokat oraz szacunkowym udziale poszczególnych typów lokat w portfelu inwestycyjnym emitenta, w zakresie:
    - papierów wartościowych,
    - wierzytelności,
    - udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,
    - walut,
    - instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych,
    - instrumentów rynku pieniężnego,
    - depozytów,
    - jednostek uczestnictwa,
    - tytułów uczestnictwa,
    - praw własności lub współwłasności nieruchomości gruntowych oraz budynków i lokali stanowiących odrębne nieruchomości,
    - użytkowania wieczystego,
    - praw własności lub współwłasności statków morskich,
  - b) informacje o inwestycjach o podwyższonym ryzyku, z uwzględnieniem:
    - kryteriów wyboru przedsiębiorstw,
    - przewidywanego zaangażowania kapitałowego w poszczególne rodzaje przedsiębiorstw,
    - polityki emitenta w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami, w tym opracowywania strategii rozwoju przedsiębiorstw,
    - przewidywanych sposobów zakończenia inwestycji,

c) informacje o polityce inwestycyjnej emitenta w zakresie:

- zaciągania pożyczek na cele funduszu,
- udzielania pożyczek,
- udzielania gwarancji,
- emisji obligacji,

d) informacje o strukturze portfela inwestycyjnego ze względu na płynność inwestycji,

e) informacje o strukturze portfela inwestycyjnego w ujęciu branżowym i geograficznym, z określeniem branż i rejonów geograficznych najistotniejszych z punktu widzenia polityki inwestycyjnej funduszu;

4) wskazanie miejsca w statucie funduszu, w którym znajduje się omówienie stosowanego przez fundusz sposobu dokonywania wyceny aktywów;

5) informacje o depozytariuszu, w tym:

- a) firmę, siedzibę i adres depozytariusza wraz z numerami telekomunikacyjnymi,
- b) wskazanie, czy depozytariusz jest podmiotem z grupy kapitałowej towarzystwa wraz z opisem charakteru powiązań,
- c) wskazanie zakresu obowiązków depozytariusza wobec uczestników funduszu,
- d) opis uprawnień depozytariusza w zakresie reprezentowania interesów uczestników wobec towarzystwa.

2. W przypadku emitenta będącego funduszem z wydzielonymi subfunduszami, informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, podaje się odrębnie dla każdego subfunduszu.

3. W przypadku emitenta będącego funduszem powiązaniem, informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 1—3, podaje się również w odniesieniu do funduszu podstawowego.

§ 15. W rozdziale „Dane o towarzystwie, osobach zarządzających i znacznych akcjonariuszach” zamieszcza się:

- 1) firmę, siedzibę i adres towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej;
- 2) datę i numer decyzji Komisji o udzieleniu zezwolenia na utworzenie towarzystwa albo na wykonywanie działalności przez towarzystwo;
- 3) wskazanie numeru, pod którym towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym;
- 4) określenie wysokości kapitałów własnych towarzystwa;
- 5) dane dotyczące utrzymania kapitałów własnych towarzystwa na poziomie wymaganym przepisami ustawy w okresie ostatnich 3 lat;

- 6) dane o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 20 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu towarzystwa lub akcji w jego kapitale zakładowym, ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz w kapitale zakładowym towarzystwa, ze wskazaniem w szczególności:
- firmy (nazwy) lub imienia i nazwiska oraz siedziby lub miejsca zamieszkania,
  - rodzaju i liczby posiadanych akcji oraz liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, z podziałem na posiadane bezpośrednio i pośrednio,
  - prowadzonej działalności gospodarczej;
- 7) dane o osobach odpowiedzialnych za zarządzanie aktywami funduszu:
- imię i nazwisko oraz stanowisko,
  - posiadane wykształcenie, kwalifikacje i zajmowane wcześniej stanowiska, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej,
  - wskazanie innej działalności wykonywanej poza przedsiębiorstwem emitenta, z oceną, czy jest w stosunku do niej konkurencyjna;
- 8) dane dotyczące podmiotu prowadzącego działalność maklerską, któremu towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią:
- firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu prowadzącego działalność maklerską wraz z numerami telekomunikacyjnymi,
  - podstawę uprawnień do wykonywania czynności zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu,
  - zakres usług świadczonych na rzecz funduszu,
  - wskazanie imion, nazwisk oraz numerów licencji doradców inwestycyjnych zatrudnionych w podmiocie prowadzącym działalność maklerską do czynności zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie;
- 9) dane dotyczące podmiotu, o którym mowa w art. 46 ust. 2 i 3 ustawy, któremu towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią:
- firmę (nazwę), siedzibę i adres tego podmiotu wraz z numerami telekomunikacyjnymi,
  - formę prawną, w której prowadzona jest działalność gospodarcza,
  - numer, pod którym podmiot został wpisany do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym,
  - przedmiot prowadzonej działalności gospodarczej,
- podstawę uprawnień do wykonywania zleconych czynności,
  - zakres usług świadczonych na rzecz funduszu,
  - imiona i nazwiska oraz stanowiska osób odpowiedzialnych za wykonywanie zleconych czynności z opisem ich kwalifikacji, zajmowanych wcześniej stanowisk i przebiegu pracy zawodowej,
  - opis powiązań tego podmiotu oraz osób fizycznych działających w jego imieniu z funduszem, towarzystwem i depozytariuszem;
- 10) wskazanie firmy, siedziby i adresu oraz numerów telekomunikacyjnych podmiotu, z którym fundusz sekurytyzacyjny zawarł umowę o obsługę sekurytyzowanych wierzytelności.

§ 16. W rozdziale „Oceny emitenta” zamieszcza się ocenę istotnych czynników oraz nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki z działalności operacyjnej emitenta za okres obrotowy ujawniony w rozdziale „Sprawozdanie finansowe”, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub zdarzeń na osiągnięte wyniki.

§ 17. W rozdziale „Sprawozdanie finansowe” zamieszcza się:

- opinię podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zawierającą następujące elementy:
  - tytuł opinii,
  - wskazanie adresatów opinii,
  - wskazanie, że forma prezentacji sprawozdania finansowego i zakres ujawnianych w nim danych są zgodne z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.<sup>1)</sup>) i przepisami o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych,
  - wskazanie przepisów prawa lub standardów rachunkowości, zgodnie z którymi zostało sporządzone sprawozdanie finansowe zamieszczone w warunkach emisji,
  - wskazanie, że badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz normami środowiskowymi,
  - wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym, przy czym:
    - w przypadku wydania opinii pozytywnej — stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest prawidłowe i rzetelne oraz jasno przed-

<sup>1)</sup> Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2003 r. Nr 60, poz. 535, Nr 124, poz. 1152, Nr 139, poz. 1324 i Nr 229, poz. 2276, z 2004 r. Nr 96, poz. 959, Nr 145, poz. 1535, Nr 146, poz. 1546 i Nr 213, poz. 2155 oraz z 2005 r. Nr 10, poz. 66.

- stawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji emitenta,
- w przypadku wydania opinii negatywnej — podanie powodów wydania takiej opinii,
  - w przypadku opinii z zastrzeżeniami — szczegółowy opis zastrzeżeń oraz ocenę ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta,
- g) imiona, nazwiska, adresy i numery uprawnień biegłych rewidentów sporządzających opinię oraz firmę (nazwę) i siedzibę podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, a także imię, nazwisko i adres osób działających w imieniu tego podmiotu,
- h) datę i miejsce sporządzenia opinii oraz własnoręczne podpisy osób, o których mowa w lit. g;
- 2) określenie źródeł informacji, stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego zamieszczonego w warunkach emisji, oraz opinii, o której mowa w pkt 1;
- 3) wskazanie średnich kursów wymiany złotego w stosunku do euro, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, a w szczególności:
- a) kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego,
  - b) kursu średniego w okresie sprawozdawczym, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym;
- 4) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu i rachunku wyniku z operacji, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych dla tego przeliczenia;
- 5) sprawozdanie finansowe emitenta za ostatni rok obrotowy;
- 6) zestawienie i objaśnienie różnic między danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, zamieszczonych w warunkach emisji, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi, w okresie ostatnich trzech lat obrotowych, sprawozdaniami finansowymi, w dodatkowej nocie objaśniającej;
- 7) wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się ze sprawozdaniami finansowymi emitenta za poprzednie okresy obrotowe.
- § 18. W rozdziale „Informacje dodatkowe” zamieszcza się inne niż określone w § 9—17 dane, mające według emitenta znaczenie dla planowanej emisji.
- § 19. W rozdziale „Załączniki” zamieszcza się:
- 1) odpis z właściwego rejestru podmiotu, któremu towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią;
  - 2) wskazanie miejsc, w których można zapoznać się ze statutem funduszu;
  - 3) definicje i skróty.
- § 20. W przypadku drugiej i następnych emisji w warunkach emisji zamieszcza się odpowiednio informacje określone w § 9—19, a ponadto w rozdziale „Dane o emisji” — informację o liczbie certyfikatów dotychczas wyemitowanych oraz o liczbie certyfikatów wykupionych przez fundusz.
- § 21. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2005 r.<sup>2)</sup>

Prezes Rady Ministrów: *M. Belka*

<sup>2)</sup> Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 września 2001 r. w sprawie szczegółowej treści warunków emisji certyfikatów inwestycyjnych specjalistycznego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, które nie podlegają obowiązkowi wprowadzenia do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 116, poz. 1236).

Załączniki do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 r. (poz. 959)

**Załącznik nr 1**

#### CENA EMISYJNA I WARTOŚĆ EMISJI

Certyfikaty inwestycyjne	Cena emisyjna	Szacunkowe koszty emisji	Rzeczywiste wpływy emitenta
Na jednostkę			
Razem			

## OFEROWANE CERTYFIKATY INWESTYCYJNE

Certyfikaty inwestycyjne	Liczba	Cena emisyjna	Szacunkowe koszty emisji	Wpływy emitenta
1	2	3	4	$5=(2 \times 3) - 4$
Na jednostkę				
Razem				

## 960

## ROZPORZĄDZENIE RADY MINISTRÓW

z dnia 21 czerwca 2005 r.

**w sprawie szczegółowych warunków wykonywania przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych działalności w zakresie zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych**

Na podstawie art. 217 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 oraz z 2005 r. Nr 83, poz. 719) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa szczegółowe warunki wykonywania przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych spółka akcyjna, zwane dalej „towarzystwem”, działalności w zakresie zarządzania zbiorczymi portfelami papierów wartościowych.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie — rozumie się przez to ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych;
- 2) portfelu — rozumie się przez to zbiorczy portfel papierów wartościowych;
- 3) uczestnikach — rozumie się przez to uczestników portfela;
- 4) tytułach uczestnictwa — rozumie się przez to tytuły uczestnictwa portfela;
- 5) regulaminie — rozumie się przez to regulamin portfela;
- 6) składnikach portfela — rozumie się przez to papiery wartościowe, waluty, instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji, dopuszczone do obrotu na giełdach towarowych, instrumenty rynku pieniężnego, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania wchodzące w skład portfela;
- 7) aktywach portfela — rozumie się przez to składniki portfela oraz środki pieniężne i należności portfela;
- 8) wartości aktywów netto portfela — rozumie się przez to wartość aktywów portfela pomniejszoną o zobowiązania portfela w dniu wyceny;
- 9) wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa — rozumie się przez to wartość aktywów netto portfela podzieloną przez liczbę tytułów uczestnictwa w dniu wyceny;
- 10) dniu wyceny — rozumie się przez to dzień określony w regulaminie portfela, w którym dokonuje się wyceny aktywów portfela, ustala się wartość zobowiązań portfela, wartość aktywów netto portfela oraz wartość aktywów netto przypadających na tytuł uczestnictwa w portfelu;
- 11) kapitale wpłaconym — rozumie się przez to kapitał utworzony z wpłat dokonanych w formie pieniężnej, przyjętych w zamian za zbyte uczestnikom tytuły uczestnictwa, przy czym tak ujęty kapitał pomniejsza się o opłaty manipulacyjne;
- 12) kapitale wypłaconym — rozumie się przez to kwoty wypłacone z tytułu umorzenia tytułów uczestnictwa, stanowiące równowartość iloczynu liczby umorzonych tytułów uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa, według której umorzono tytuł uczestnictwa;