

**1693****ROZPORZĄDZENIE RADY MINISTRÓW**

z dnia 5 października 2005 r.

**w sprawie szczegółowej treści warunków emisji niepublicznych certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego**

Na podstawie art. 126 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.<sup>1)</sup>) zarządza się, co następuje:

**Rozdział 1****Przepisy ogólne**

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

§ 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 niepubliczne certyfikaty inwestycyjne;
- 4) certyfikacie inwestycyjnym — rozumie się przez to niepubliczny certyfikat inwestycyjny emitowany przez fundusz inwestycyjny zamknięty;
- 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 niepublicznych certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego**

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

- 1) „Wstępu”;
- 2) rozdziału „Czynniki ryzyka”;

<sup>1)</sup> Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 183, poz. 1537 i 1538 i Nr 184, poz. 1539.

- 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 znaczących 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 oraz tryb i termin podania ceny do wiadomości osób, do których została skierowana propozycja nabycia certyfikatów, albo 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;
- 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, albo do publicznej wiadomości;
- 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:
- firmy (nazwy) oraz siedziby i adresu sporządzającego warunki emisji, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i strony internetowej),
  - 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,
  - opisu powiązań sporządzającego warunki emisji oraz osób fizycznych działających w imieniu sporządzającego warunki emisji z emitentem,
  - 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:
- 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;
  - 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;
  - określenie podstawy prawnej emisji certyfikatów inwestycyjnych, ze wskazaniem:
    - organu uprawnionego do podjęcia decyzji o emisji certyfikatów inwestycyjnych,
    - daty i formy oświadczenia o emisji;
  - wskazanie:
    - praw z certyfikatów inwestycyjnych i terminu ich realizacji,
    - czy certyfikaty inwestycyjne poszczególnych serii reprezentują różne prawa majątkowe,
    - czy certyfikaty inwestycyjne imienne są uprzywilejowane, z określeniem sposobu uprzywilejowania,
    - ograniczeń zbywalności certyfikatów inwestycyjnych imiennych,
    - czy dotychczasowym uczestnikom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia certyfikatów inwestycyjnych kolejnej emisji funduszu;
  - informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem certyfikatami inwestycyjnymi;
  - 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 złożono 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;
  - określenie zasad dystrybucji oferowanych certyfikatów inwestycyjnych, w tym co najmniej wskazanie:
    - zasad, miejsc i terminów składania zapisów oraz terminu związania zapisem,
    - zasad, miejsc, terminów i sposobów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej,
    - 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,
    - zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot,
    - trybu, w jakim informacje o dojściu lub niedojściu emisji do skutku będą podawane do wiadomości osób, do których została skierowana propozycja nabycia certyfikatów, albo do publicznej wiadomości,
    - sposobu i terminu zwrotu dokonanych wpłat na certyfikaty inwestycyjne w przypadku niedojścia emisji do skutku;
  - wskazanie przypadków, w których towarzystwo jest obowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do funduszu wraz z odsetkami naliczonymi przez de-

pozytariusza 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 innych niż jednostki 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 powiązany, 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 znaczących 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:
  - a) firmy (nazwy) lub imienia i nazwiska oraz siedziby lub miejsca zamieszkania,
  - b) rodzaju i liczby posiadanych akcji oraz liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, z podziałem na posiadane bezpośrednio i pośrednio,
  - c) prowadzonej działalności gospodarczej;
- 7) dane o osobach odpowiedzialnych za zarządzanie aktywami funduszu:
  - a) imię i nazwisko oraz stanowisko,
  - b) posiadane wykształcenie, kwalifikacje i zajmowane wcześniej stanowiska, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej,
  - c) 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:
  - a) firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu prowadzącego działalność maklerską wraz z numerami telekomunikacyjnymi,

- b) podstawę uprawnień do wykonywania czynności zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu,
- c) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu,
- d) 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:

- a) firmę (nazwę), siedzibę i adres tego podmiotu wraz z numerami telekomunikacyjnymi,
- b) formę prawną, w której jest prowadzona działalność gospodarcza,
- c) numer, pod którym podmiot został wpisany do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym,
- d) przedmiot prowadzonej działalności gospodarczej,
- e) podstawę uprawnień do wykonywania zleconych czynności,
- f) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu,
- g) imiona i nazwiska oraz stanowiska osób odpowiedzialnych za wykonywanie zleconych czynności z opisem ich kwalifikacji, zajmowanych wcześniej stanowisk i przebiegu pracy zawodowej,
- h) 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 sprawozdawczy ujawniony w rozdziale „Sprawozdanie finansowe”, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub zdarzeń na osiągnięte wyniki.

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

- 1) opinię podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
- 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.

### Rozdział 3

#### Przepis końcowy

§ 21. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 24 października 2005 r.<sup>2)</sup>

Prezes Rady Ministrów: *M. Belka*

<sup>2)</sup> Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem 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 (Dz. U. Nr 114, poz. 959).

Załączniki do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 5 października 2005 r. (poz. 1693)

#### Załącznik nr 1

#### CENA EMISYJNA I WARTOŚĆ EMISJI

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

#### Załącznik nr 2

#### OFEROWANE CERTYFIKATY INWESTYCYJNE

| Certyfikaty inwestycyjne | Liczba | Cena emisyjna | Szacunkowe koszty emisji | Wpływy emitenta |
|--------------------------|--------|---------------|--------------------------|-----------------|
| 1                        | 2      | 3             | 4                        | 5=(2x3)-4       |
| Na jednostkę             |        |               |                          |                 |
| Razem                    |        |               |                          |                 |