

**1726****ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW<sup>1)</sup>**

z dnia 19 października 2005 r.

**w sprawie wynagrodzeń i premii uznaniowych pracowników urzędu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd i jego zastępców**

Na podstawie art. 17 ust. 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr 183, poz. 1537) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) szczegółowe zasady kształtowania wielkości środków na premie uznaniowe dla Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zwanego dalej „Przewodniczącym Komisji”, i jego zastępców oraz szczegółowe zasady ustalania wysokości tych premii;
- 2) zasady kształtowania wielkości środków na wynagrodzenia i premie uznaniowe dla pracowników urzędu Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zwanych dalej „pracownikami urzędu Komisji”.

§ 2. 1. Wielkość środków przeznaczonych w danym roku budżetowym na premie uznaniowe dla Przewodniczącego Komisji i jego zastępców ustala się w wysokości 125 % rocznego wynagrodzenia zasadniczego i dodatku funkcyjnego Przewodniczącego Komisji i jego zastępców w danym roku budżetowym.

2. Premie przyznaje się okresowo w wysokości do 125 % wynagrodzenia zasadniczego i dodatku funkcyj-

nego przysługującego na danym stanowisku w okresie, za który przyznawana jest premia.

§ 3. 1. Wielkość środków przeznaczonych w danym roku budżetowym na wynagrodzenia i premie uznaniowe dla pracowników urzędu Komisji nie powinna być wyższa niż iloczyn planowanej liczby etatów i wysokości przeciętnego wynagrodzenia rocznego brutto w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i MTS CeTO S.A.

2. Przeciętne wynagrodzenie roczne brutto, o którym mowa w ust. 1, jest obliczane jako iloraz sumy wynagrodzeń w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i MTS CeTO S.A. i sumy przeciętnej liczby zatrudnionych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i MTS CeTO S.A.

3. Wielkość środków przeznaczonych w danym roku budżetowym na wynagrodzenia i premie uznaniowe dla pracowników urzędu Komisji nie może być niższa niż planowana w roku poprzedzającym, po zwaloryzowaniu zgodnie ze wskaźnikiem wzrostu płac określonym w ustawie budżetowej.

§ 4. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 24 października 2005 r.

Minister Finansów: w z. *E. Suchocka-Roguska*

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej — instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 11 czerwca 2004 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 134, poz. 1427).

**1727****ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW<sup>1)</sup>**

z dnia 19 października 2005 r.

**w sprawie warunków, jakie musi spełniać rynek regulowany**

Na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538) zarządza się, co następuje:

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej — instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 11 czerwca 2004 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 134, poz. 1427).

§ 1. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie — rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 2) sesji — rozumie się przez to sesję giełdową na rynku giełdowym, sesję lub dzień obrotu na towarowym rynku instrumentów finansowych, jak również dzień transakcyjny na rynku pozagiełdowym;

3) członkach — rozumie się przez to podmioty dopuszczone do działalności na danym rynku regulowanym na podstawie umowy zawartej ze spółką prowadzącą rynek regulowany.

§ 2. Spółka prowadząca rynek regulowany zapewnia warunki do prowadzenia sprawnego i bezpiecznego obrotu na prowadzonym przez siebie rynku regulowanym, w tym w zakresie przebiegu zawieranych na tym rynku transakcji i rozliczeń.

§ 3. 1. Spółka prowadząca rynek regulowany obowiązana jest do zarządzania ryzykiem operacyjnym, na które narażony jest prowadzony przez nią rynek regulowany, a w szczególności do:

- 1) opracowania zasad identyfikacji i szacowania poziomu tego ryzyka;
- 2) zastosowania środków skutecznie ograniczających to ryzyko.

2. W celu właściwego zarządzania ryzykiem spółka prowadząca rynek regulowany ustala pisemne procedury dotyczące:

- 1) zarządzania technicznym funkcjonowaniem systemów informatycznych rynku regulowanego;
- 2) bezpieczeństwa dostępu do systemów informatycznych rynku regulowanego przez jego członków;
- 3) planów awaryjnych i zasad zachowania ciągłości działania w przypadku wystąpienia sytuacji nadzwyczajnych.

3. Spółka prowadząca rynek regulowany ustala pisemne zasady sprawowania nadzoru nad przestrzeganiem procedur, o których mowa w ust. 2 pkt 2.

§ 4. Spółka prowadząca rynek regulowany zapewnia upowszechnienie:

- 1) informacji dotyczących ofert, transakcji i obrotów na prowadzonym przez nią rynku regulowanym, zawierających co najmniej następujące dane:
  - a) pięć najlepszych ofert kupna i ofert sprzedaży w stosunku do ofert zamieszczonych w arkuszu zleceń — z wyszczególnieniem liczby zleceń i łącznego wolumenu zleceń dla każdego z poziomów cenowych,
  - b) wielkość obrotów w ujęciu ilościowym oraz cenę i czas zawarcia transakcji — dla każdej transakcji zawartej na sesji,
  - c) wielkość obrotów w ujęciu ilościowym oraz cenę zawarcia transakcji — dla każdej transakcji zawartej poza sesją (transakcji pakietowej),
  - d) kursy otwarcia i zamknięcia, o ile obowiązkiem ich ustalenia wynika z regulacji obowiązujących na danym rynku regulowanym, kursy minimalny i maksymalny oraz wielkość obrotów w ujęciu wartościowym i ilościowym — dla instrumentów finansowych notowanych w systemie notowań ciągłych,

e) kursy jednolite oraz wielkość obrotów w ujęciu wartościowym i ilościowym — dla instrumentów finansowych notowanych w systemie notowań jednolitych,

f) wartość indeksów obliczanych przez spółkę, które są podstawą do określenia ceny (wartości) instrumentów finansowych, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c i d ustawy,

g) dzienną i ostateczną cenę rozliczeniową — dla instrumentów finansowych, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c i d ustawy;

2) informacji, otrzymanych od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu lub zawierającej transakcje bezpośrednio, o kursach i obrotach instrumentami finansowymi, które są przedmiotem obrotu na danym rynku regulowanym i jednocześnie przedmiotem transakcji zawieranych w alternatywnym systemie obrotu lub przedmiotem transakcji bezpośrednich.

§ 5. Warunki upowszechniania przez spółkę prowadzącą rynek regulowany informacji, o których mowa w § 4 pkt 2, ustala się w umowie zawartej pomiędzy spółką prowadzącą rynek regulowany a firmą inwestycyjną organizującą alternatywny system obrotu lub zawierającą transakcje bezpośrednio.

§ 6. Upowszechnienie informacji, o których mowa w § 4:

- 1) pkt 1 lit. a — następuje w czasie rzeczywistym;
- 2) pkt 1 lit. b — następuje niezwłocznie po zawarciu transakcji;
- 3) pkt 1 lit. c — następuje najpóźniej przed rozpoczęciem następnej sesji;
- 4) pkt 1 lit. d, e i g — następuje niezwłocznie po zakończeniu sesji, z zastrzeżeniem, że kurs otwarcia jest upowszechniany niezwłocznie po jego ustaleniu;
- 5) pkt 1 lit. f — następuje zgodnie z zasadami konstrukcji danego indeksu; zasady powinny przewidywać upowszechnienie niezwłocznie po zakończeniu sesji oraz nie rzadziej niż raz dziennie;
- 6) pkt 2 — następuje niezwłocznie po ich otrzymaniu przez spółkę prowadzącą rynek regulowany.

§ 7. 1. Informacje, o których mowa w § 4, są upowszechniane w formie przekazu elektronicznego oraz przekazywane do agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539).

2. W odniesieniu do udostępnianych w formie przekazu elektronicznego informacji, o których mowa w § 4 pkt 1 lit. d, e i g, spółka prowadząca rynek regulowany zapewnia zabezpieczenie ich w sposób uniemożliwiający dokonanie w nich zmian przez osoby nieuprawnione.

3. W przypadku stwierdzenia wprowadzenia przez osoby nieuprawnione zmian do udostępnionych w formie przekazu elektronicznego informacji, o których mowa w § 4 pkt 1 lit. d, e i g, spółka prowadząca rynek regulowany zapewnia dokonania ich korekty z jednoczesnym wskazaniem, kiedy taka zmiana została wykryta, a także które informacje zostały zmienione oraz kiedy miała miejsce korekta.

§ 8. W szczególnie uzasadnionych przypadkach, jeżeli wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, spółka prowadząca rynek regulowany może podjąć decyzję o opóźnieniu bądź zawieszeniu upowszechniania informacji, o których mowa w § 4, zgodnie z warunkami określonymi w regulaminie rynku regulowanego obowiązującym na tym rynku.

§ 9. 1. Spółka prowadząca rynek regulowany obowiązana jest zapewnić, aby członkami prowadzonego przez nią rynku regulowanego były wyłącznie podmioty dysponujące odpowiednimi środkami organizacyjno-technicznymi, w tym w szczególności zatrudniające osoby, których kwalifikacje i doświadczenie gwarantują sprawny i bezpieczny udział w obrocie na danym rynku regulowanym.

2. Spółka prowadząca rynek regulowany obowiązana jest dokonywać oceny w zakresie spełnienia wy-

magań, o których mowa w ust. 1, w oparciu o obiektywne kryteria przyjęte w formie pisemnej przez właściwy organ tej spółki.

3. Upoważnienie osób, o których mowa w ust. 1, do dostępu do systemów giełdowych rynku regulowanego następuje po uprzednim dokonaniu weryfikacji ich kwalifikacji.

§ 10. Spółka prowadząca rynek regulowany organizuje i prowadzi system nadzoru nad członkami w celu zapewnienia przestrzegania przez te podmioty regulaminu oraz innych regulacji i procedur dotyczących funkcjonowania danego rynku regulowanego, wprowadzonych przez spółkę prowadzącą rynek regulowany.

§ 11. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 24 października 2005 r., z wyjątkiem przepisów § 3 i 10, które wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2006 r.<sup>2)</sup>

Minister Finansów: w z. *E. Suchocka-Roguska*

<sup>2)</sup> Zakres spraw objętych w niniejszym rozporządzeniu był regulowany w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 17 lipca 2001 r. w sprawie określenia warunków, jakie muszą spełniać urzędowe rynki giełdowe oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tych rynkach (Dz. U. Nr 86, poz. 939 oraz z 2002 r. Nr 150, poz. 1241).

## 1728

### ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW<sup>1)</sup>

z dnia 19 października 2005 r.

#### w sprawie trybu i warunków udzielania przez firmy inwestycyjne pożyczek na nabycie maklerskich instrumentów finansowych

Na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538) zarządza się, co następuje:

§ 1. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie — rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 2) ramowej umowie pożyczki — rozumie się przez to umowę zawartą przez firmę inwestycyjną z klientem, na warunkach określonych w niniejszym rozporządzeniu, określającą tryb i warunki zawierania umów pożyczki;

3) umowie pożyczki — rozumie się przez to umowę, w której firma inwestycyjna zobowiązuje się do przeniesienia na własność klienta środków pieniężnych w celu wykonania zobowiązań wynikających z zawartej na jego rachunek transakcji nabycia maklerskich instrumentów finansowych;

4) pożyczce — rozumie się przez to pożyczkę udzielaną przez firmę inwestycyjną na nabycie maklerskich instrumentów finansowych;

5) prawie do otrzymania maklerskiego instrumentu finansowego — rozumie się przez to:

a) prawo wynikające z zobowiązania, o którym mowa w art. 7 ust. 5 ustawy — w odniesieniu do papierów wartościowych,

b) prawo wynikające z zobowiązania, o którym mowa w art. 7 ust. 5, w związku z art. 8 ustawy — w odniesieniu do innych maklerskich instrumentów finansowych, będących przedmiotem obrotu zorganizowanego;

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej — instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 11 czerwca 2004 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 134, poz. 1427).