

Warszawa, dnia 11 stycznia 2012 r.

## Pozycja 28

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

z dnia 29 grudnia 2011 r.

#### **w sprawie szczegółowej treści warunków emisji certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusz inwestycyjny zamknięty, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym**

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>2)</sup>) zarządza się, co następuje:

§ 1. 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 Nadzoru Finansowego;
- 3) emitencie – rozumie się przez to fundusz inwestycyjny zamknięty emitujący certyfikaty inwestycyjne, które zgodnie ze statutem funduszu inwestycyjnego nie będą oferowane w drodze oferty publicznej ani dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu;
- 4) certyfikacie inwestycyjnym – rozumie się przez to certyfikat inwestycyjny emitowany przez fundusz inwestycyjny zamknięty, który zgodnie ze statutem funduszu inwestycyjnego nie będzie oferowany w drodze oferty publicznej ani dopuszczony do obrotu na rynku regulowanym, ani wprowadzony do alternatywnego systemu obrotu;
- 5) certyfikacie inwestycyjnym związanym z subfunduszem – rozumie się przez to certyfikat inwestycyjny emitowany przez fundusz inwestycyjny zamknięty z wydzielonymi subfunduszami;
- 6) sprawozdaniu finansowym – rozumie się przez to sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z rozporządzeniem wydanym na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.<sup>3)</sup>).

§ 2. Warunki emisji powinny zawierać prawdziwe, rzetelne i kompletne informacje o emitencie i innych wskazanych w rozporządzeniu podmiotach oraz o certyfikatach inwestycyjnych objętych warunkami emisji.

§ 3. Warunki emisji sporządza się w języku polskim.

§ 4. W treści warunków emisji skróty oraz sformułowania zawodowe (profesjonalne), które mogą być niejasne dla nabywców certyfikatów inwestycyjnych niezwiązanych zawodowo z działalnością emitenta lub z rynkiem kapitałowym, powinny zostać zdefiniowane w rozdziale „Załączniki” jako ostatni punkt warunków emisji.

---

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 listopada 2011 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 248, poz. 1481).

<sup>2)</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, z 2006 r. Nr 157, poz. 1119, z 2007 r. Nr 112, poz. 769, z 2008 r. Nr 231, poz. 1546, z 2009 r. Nr 18, poz. 97, Nr 42, poz. 341, Nr 168, poz. 1323 i Nr 201, poz. 1540, z 2010 r. Nr 81, poz. 530, Nr 106, poz. 670, Nr 126, poz. 853 i Nr 182, poz. 1228 oraz z 2011 r. Nr 106, poz. 622, Nr 152, poz. 900 i Nr 234, poz. 1389 i 1391.

<sup>3)</sup> Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2009 r. Nr 157, poz. 1241 i Nr 165, poz. 1316, z 2010 r. Nr 47, poz. 278 oraz z 2011 r. Nr 102, poz. 585, Nr 199, poz. 1175 i Nr 232, poz. 1378.

§ 5. 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.

§ 6. 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 ogłoszonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- 2) poszczególne pozycje rachunku wyniku z operacji przelicza się na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych 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.

§ 7. 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 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.

§ 8. 1. We „Wstępie” zamieszcza się:

- 1) tytuł „Warunki emisji certyfikatów inwestycyjnych”;
- 2) nazwę, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej oraz adresem poczty elektronicznej, 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.

§ 9. 1. W rozdziale „Czynniki ryzyka” zamieszcza się:

- 1) wskazanie czynników ryzyka dla nabywcy certyfikatu inwestycyjnego, a w szczególności wskazanie czynników związanych bezpośrednio z polityką inwestycyjną emitenta oraz ograniczeniami w zbywalności certyfikatów inwestycyjnych;
- 2) informację o konieczności zapoznania się z treścią statutu funduszu dla oceny ryzyka związanego z nabywaniem certyfikatów inwestycyjnych;
- 3) wskazanie zasad ustalania ceny emisyjnej oferowanych certyfikatów inwestycyjnych oraz w przypadku kolejnej emisji ewentualnej różnicy pomiędzy ceną emisyjną a wartością aktywów netto funduszu przypadającą na certyfikat inwestycyjny według wyceny aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na certyfikaty inwestycyjne.

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 powiązany informacje, o których mowa w ust. 1, zamieszcza się również o funduszu podstawowym.

§ 10. 1. W rozdziale „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w warunkach emisji” zamieszcza się imiona, nazwiska i funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w warunkach emisji oraz firmę (nazwę) i siedzibę podmiotu, w imieniu którego działają, a także ich własnoręcznie podpisane oświadczenia o odpowiedzialności. Oświadczenie o odpowiedzialności powinno stwierdzać, że informacje zawarte w warunkach emisji są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w warunkach emisji jest wymagane przepisami ustawy i rozporządzenia, a także że wedle najlepszej wiedzy tych osób nie istnieją, poza ujawnionymi w warunkach emisji, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

2. Jeżeli za poszczególne części warunków emisji są odpowiedzialne różne osoby, w informacjach, o których mowa w ust. 1, należy wskazać, za którą część warunków emisji odpowiada dana osoba.

3. Podpisy osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w warunkach emisji mogą być odtwarzane mechanicznie.

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

- 1) szczegółowe określenie rodzaju, liczby, ceny emisyjnej, łącznej wartości emitowanych certyfikatów inwestycyjnych oraz opłat manipulacyjnych pobieranych przy zapisach na certyfikaty inwestycyjne, a także szacunkowych kosztów emisji ponoszonych przez emitenta, według wzoru stanowiącego załącznik nr 2 do rozporządzenia;
- 2) szczegółowe określenie rodzajów kosztów emisji ponoszonych przez emitenta, ze wskazaniem ich wysokości w podziale na 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 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;
- 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 niedokonania 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, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością lub prawa, o których mowa w art. 147 ust. 1 pkt 1 lit. a i b oraz pkt 2 ustawy,
  - 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, albo do publicznej wiadomości,
  - f) sposobu i terminu zwrotu dokonanych wpłat na certyfikaty inwestycyjne w przypadku niedojścia emisji do skutku;
- 8) określenie ponoszącego koszty (towarzystwo lub osoba zapisująca się na certyfikaty inwestycyjne) związane z wyceną praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 pkt 1 lit. a i b oraz pkt 2 ustawy, a także z zawarciem umowy przenoszącej te prawa;
- 9) wskazanie przypadków, w których towarzystwo jest obowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do funduszu wraz z odsetkami naliczonymi przez depozytariusza i pożytkami, jakie te wpłaty przyniosły;
- 10) wskazanie sposobu i szczegółowych warunków wykupywania certyfikatów inwestycyjnych, jeżeli statut funduszu to przewiduje;
- 11) wskazanie miejsc w statucie emitenta, w których są przedstawione:
  - a) rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających emitenta,
  - b) przesłanki, tryb i warunki wykupywania certyfikatów inwestycyjnych oraz terminy i sposób dokonywania ogłoszeń o wykupie certyfikatów inwestycyjnych,
  - c) szczegółowe kwestie związane z ewentualnym wypłacaniem przez emitenta na rzecz uczestników funduszu dochodów lub przychodów ze zbycia lokat.

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.

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

- 1) nazwę, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej, adresem poczty elektronicznej, 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) wskazanie przepisów prawa, na podstawie których emitent został utworzony;
- 4) wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie emitenta do właściwego rejestru.

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

- 1) zwięzłe omówienie celów inwestycyjnych emitenta oraz wskazanie miejsc w statucie emitenta, w których są przedstawione zasady dywersyfikacji oraz kryteria doboru lokat;
- 2) 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,
    - praw majątkowych, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji lub emisji zanieczyszczeń, dopuszczonych do obrotu na giełdach towarowych,
    - instrumentów rynku pieniężnego,
    - depozytów,
    - jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych,
    - tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą,
    - 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;
- 3) wskazanie miejsca w statucie funduszu, w którym znajduje się omówienie stosowanego przez fundusz sposobu dokonywania wyceny aktywów;
- 4) informacje o depozytariuszu, w tym:
- a) firmę (nazwę), siedzibę i adres depozytariusza wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej oraz adresem poczty elektronicznej,
  - 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 1 i 2, podaje się odrębnie dla każdego subfunduszu.

3. W przypadku emitenta będącego funduszem powiązaniem informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2, podaje się również w odniesieniu do funduszu podstawowego.

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

- 1) firmę (nazwę), siedzibę i adres towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej;
- 2) datę zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo;
- 3) oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym towarzystwo jest zarejestrowane;
- 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:
  - 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 lub innego towarzystwa, któremu towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią:
  - a) firmę (nazwę), siedzibę i adres wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej oraz adresem poczty elektronicznej podmiotu prowadzącego działalność maklerską lub innego towarzystwa,
  - 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 lub innym towarzystwie do czynności zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;

- 9) dane dotyczące podmiotu, o którym mowa w art. 46 ust. 2, 2a 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, adresem głównej strony internetowej oraz adresem poczty elektronicznej,
  - b) formę prawną, w której jest prowadzona działalność gospodarcza,
  - c) oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany,
  - 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 (nazwy), siedziby i adresu wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej oraz adresem poczty elektronicznej podmiotu, z którym fundusz sekurytyzacyjny zawarł umowę o obsługę sekurytyzowanych wierzytelności.

§ 15. 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.

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

- 1) opinię podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o sprawozdaniu finansowym emitenta za ostatni rok obrotowy;
- 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, za który zostało ono sporządzone, obejmujące dane porównawcze oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi;
- 6) wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się ze sprawozdaniami finansowymi emitenta za poprzednie okresy obrotowe.

§ 17. W rozdziale „Informacje dodatkowe” zamieszcza się inne niż określone w § 8–16 dane, mające według emitenta znaczenie dla planowanej emisji.

§ 18. 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.

§ 19. W przypadku drugiej i następnych emisji w warunkach emisji zamieszcza się odpowiednio informacje określone w § 8–18, a ponadto w rozdziale „Dane o emisji” – informację o liczbie certyfikatów dotychczas wyemitowanych oraz o liczbie certyfikatów wykupionych przez fundusz.

§ 20. Rozporządzenie ma zastosowanie do warunków emisji sporządzonych po raz pierwszy po dniu wejścia w życie niniejszego rozporządzenia.

§ 21. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.<sup>4)</sup>

Minister Finansów: *wz. L. Kotecki*

---

<sup>4)</sup> Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 5 października 2005 r. w sprawie szczegółowej treści warunków emisji niepublicznych certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego (Dz. U. Nr 205, poz. 1693), które traci moc z dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia na podstawie art. 7 ustawy z dnia 16 września 2011 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 234, poz. 1389).



*WZÓR*

**CENA EMISYJNA I WARTOŚĆ EMISJI**

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

## WZÓR

## OFEROWANE CERTYFIKATY INWESTYCYJNE

Certyfikaty inwestycyjne	Liczba	Cena emisyjna	Szacunkowe koszty emisji ponoszone przez emitenta	Wpływy emitenta	Opłaty manipulacyjne pobierane przy zapisach na certyfikaty inwestycyjne
1	2	3	4	$5=(2 \times 3)-4$	6
Na jednostkę					
Razem					