



# DZIENNIK URZĘDOWY

## KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Warszawa, dnia 8 lutego 2007 r.

**Nr 2\*****TREŚĆ:**

Poz.:

**DECYZJE I UCHWAŁY**

- 2 – PW/DDM-P-476-11-KNF72-Pf/06 z dnia 31 października 2006 r.
- 3 – PW/DDM-P-476-16-PF/KNF/74/06 z dnia 31 października 2006 r.
- 4 – Uchwała Nr 111/2006 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2006 r. w sprawie określenia zasad postępowania osób wchodzących w skład Komisji Nadzoru Finansowego.
- 5 – Uchwała Nr 116/2006 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 11 grudnia 2006 r. w sprawie przekazania do publicznej wiadomości informacji o naruszeniu przepisów prawa przez spółkę Monnari Trade SA z siedzibą w Łodzi w związku z publiczną ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A pierwszej emisji, akcji serii B, C i D oraz praw do akcji serii D spółki Monnari Trade SA z siedzibą w Łodzi.

2

**DECYZJA Nr PW/DDM-P-476-11-KNF72-Pf/06**  
z dnia 31 października 2006 r.

Na podstawie art. 104 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jedn.: Dz.U. z 2000 r. Nr 98, poz. 1071, z 2001 r. Nr 49, poz. 509, z 2002 r. Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271 i Nr 169, poz. 1387, z 2003 r. Nr 130, poz. 1188 i Nr 170, poz. 1660, z 2004 r. Nr 162, poz. 1692, z 2005 r. Nr 64, poz. 565, Nr 78, poz. 682 i Nr 181, poz. 1524), art. 11 ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz.U. Nr 157, poz. 1119) i art. 130 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z 2006 r. Nr 104, poz. 708, Nr 157, poz. 1119) postanawia się, co następuje:

- skreśla się Romualda Bandurowskiego, maklera papierów wartościowych, nr licencji 1407, z listy maklerów papierów wartościowych za naruszenie przepisów prawa, regulaminów i innych przepisów wewnętrznych, do których przestrzegania był zobowiązany w związku z wykonywaniem zawodu maklera w okresie zatrudnienia w Centralnym Domu Maklerskim Pekao SA.

**PRZEWODNICZĄCY**  
Komisji Nadzoru Finansowego  
Stanisław Kluza

\* Dziennik Nr 2 zawiera rozstrzygnięcia od 31 października 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.

## 3

**DECYZJA Nr PW/DDM-P-476-16-PF/KNF/74/06**  
z dnia 31 października 2006 r.

Na podstawie art. 104 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jedn.: Dz.U. z 2000 r. Nr 98, poz. 1071, z 2001 r. Nr 49, poz. 509, z 2002 r. Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271 i Nr 169, poz. 1387, z 2003 r. Nr 130, poz. 1188 i Nr 170, poz. 1660, z 2004 r. Nr 162, poz. 1692, z 2005 r. Nr 78, poz. 682, Nr 64, poz. 565 i Nr 181, poz. 1524), art. 11 ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz.U. Nr 157, poz. 1119) i art. 167 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538; z 2006 r. Nr 104, poz. 708, Nr 157, poz. 1119) postanawia się, co następuje:

- nakłada się na Dom Maklerski TMS Brokers SA karę pieniężną w wysokości 10 000 (dziesięć tysięcy) zł za istotne naruszenie przepisów prawa w związku z niezatrudnieniem wymaganej przepisami prawa liczby maklerów papierów wartościowych i doradców inwestycyjnych dla prowadzonej działalności maklerskiej.

PRZEWODNICZĄCY  
Komisji Nadzoru Finansowego  
Stanisław Kluza

## 4

**UCHWAŁA Nr 111/2006**  
**Komisji Nadzoru Finansowego**  
z dnia 5 grudnia 2006 r.

**w sprawie określenia zasad postępowania osób wchodzących  
w skład Komisji Nadzoru Finansowego**

Na podstawie art. 11 ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz.U. Nr 157, poz. 1119) uchwała się, co następuje:

§ 1.

Określa się zasady postępowania osób wchodzących w skład Komisji Nadzoru Finansowego, stanowiące załącznik do uchwały.

**Zasady postępowania  
członków Komisji Nadzoru Finansowego**

§ 1.

1. Zasady postępowania osób wchodzących w skład Komisji Nadzoru Finansowego, zwane dalej „Zasadami”, normują postępowanie:
  - 1) Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, zwanego dalej „Przewodniczącym Komisji”,
  - 2) zastępców Przewodniczącego Komisji,
  - 3) członków Komisji Nadzoru Finansowego – zwanych dalej „członkami Komisji”.
2. Przepisy zawarte w Zasadach nie naruszają norm wynikających z obowiązujących przepisów prawa,

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY  
Komisji Nadzoru Finansowego  
Stanisław Kluza

Załącznik do uchwały Nr 111/2006  
Komisji Nadzoru Finansowego  
z dnia 5 grudnia 2006 r.

w szczególności związanych z obowiązkiem zachowania tajemnicy państwowej, służbowej i zawodowej oraz informacji poufnej, a także dotyczących wyłączenia członka Komisji z udziału w sprawie.

§ 2.

Członek Komisji w sytuacji, gdy istnieją znane mu okoliczności mogące wywołać wątpliwości co do jego bezstronności, powinien o tym niezwłocznie poinformować Komisję Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „Komisją”. W takim przypadku członek Komisji może się wyłączyć z tej części posiedzenia Komisji, która dotyczy danej sprawy.

## § 3.

Członkowie Komisji nie mogą być członkami organów podmiotów podlegających nadzorowi Komisji, ani podejmować w nich zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło, umowy agencyjnej albo na podstawie innej umowy o podobnym charakterze, ani wykonywać innych czynności, które pozostawałyby w sprzeczności z ich obowiązkami albo mogłyby wywołać podejrzenie o stronniczość lub interesowność.

## § 4.

1. Członek Komisji, prowadząc działalność edukacyjną lub publicystyczną, powinien powstrzymać się od komentarzy na temat aktualnie prowadzonych przed Komisją postępowań.
2. Członek Komisji wypowiadający się na forum publicznym nie powinien wypowiadać opinii i poglądów sprzecznych ze stanowiskiem Komisji.
3. W przypadku gdy publikacja dotyczy tematyki nadzoru nad rynkiem finansowym sprawowanego przez Komisję, powinna ona zawierać informację, że autor jest członkiem Komisji, oraz klauzulę: „Tekst prezentuje poglądy autora i nie wyraża stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego”.

## § 5.

Członek Komisji w związku z pełnieniem funkcji nie może:

- 1) prowadzić w sposób bezpośredni lub pośredni jakichkolwiek spraw osobistych lub działalności gospodarczej, które mogłyby kolidować lub wskazywać na konflikt z wypełnianiem jego obowiązków jako członka Komisji,
- 2) podejmować działań, które mogłyby narazić Komisję na utratę zaufania publicznego,
- 3) przyjmować korzyści majątkowych, korzystać z usług świadczonych na warunkach korzystniejszych od ogólnie stosowanych, przyjmować pożyczek od osób fizycznych, które osobiście bądź jako reprezentanci osób prawnych:
  - a) ubiegają się o zezwolenie lub zgodę Komisji,
  - b) otrzymały zezwolenie lub zgodę Komisji.

## § 6.

1. Członek Komisji nie może nabywać, na własny lub cudzy rachunek, papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych dopuszczonych lub wprowadzonych do obrotu zorganizowanego, z zastrzeżeniem ust. 3–5.
2. Ograniczenie, o którym mowa w ust. 1, dotyczy również papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych, które są przedmiotem:
  - 1) oferty publicznej przeprowadzonej na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję lub innego dokumentu ofertowego, w stosunku do którego Komisja nie zgłosiła sprzeciwu, lub który był złożony do Komisji,
  - 2) wprowadzenia do obrotu zorganizowanego.
3. Ograniczeń, o których mowa w ust. 1 i 2, nie stosuje się do nabywania:
  - 1) obligacji skarbowych wyemitowanych na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego,

2) jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz notyfikowanych w Komisji tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych.

4. Inwestycje, o których mowa w ust. 3, nie mogą mieć charakteru spekulacyjnego. Za spekulacyjne należy uznać inwestycje, w których pomiędzy transakcją kupna a transakcją sprzedaży, względnie pomiędzy transakcją sprzedaży a transakcją kupna danego instrumentu finansowego upłynął okres krótszy niż sześć miesięcy.
5. W szczególnie ważnych sytuacjach życiowych możliwe jest spieniężenie obligacji lub jednostek uczestnictwa w terminie krótszym niż sześć miesięcy od nabycia danego papieru wartościowego lub instrumentu finansowego. Spieniężenie takie wymaga wyjaśnienia, przedstawianego Przewodniczącemu Komisji.
6. Członek Komisji nie może rekomendować osobom trzecim kupna lub sprzedaży usług finansowych, papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych.

## § 7.

1. Członek Komisji posiadający w dniu wejścia Zasad w życie lub w dniu rozpoczęcia pełnienia funkcji członka Komisji papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe, o których mowa w § 6 ust. 1, jest zobowiązany do niedokonywania żadnych transakcji związanych z tymi papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi w trakcie pełnienia funkcji członka Komisji, a także w ciągu trzech miesięcy od dnia ustania pełnienia tej funkcji.
2. W szczególnie ważnych sytuacjach życiowych możliwe jest spieniężenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych. Spieniężenie takie wymaga wyjaśnienia, przedstawianego Przewodniczącemu Komisji.

## § 8.

1. Członek Komisji w terminie siedmiu dni od dnia wejścia w życie Zasad lub w chwili rozpoczęcia pełnienia funkcji członka Komisji składa Przewodniczącemu Komisji oświadczenie o:
  - 1) posiadanych rachunkach papierów wartościowych oraz posiadanych pełnomocnictwach na rachunkach papierów wartościowych osób trzecich,
  - 2) liczbie i rodzaju papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, o których mowa w § 7, na rachunkach, o których mowa w pkt 1,
  - 3) nazwie i rodzaju funduszu inwestycyjnego, w którym posiada jednostki uczestnictwa, oraz o liczbie tych jednostek,
  - 4) pełnionych przez współmałżonka funkcjach w organach instytucji (spółek) podlegających nadzorowi Komisji,
  - 5) dokonanych transakcjach papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi na rachunkach, o których mowa w pkt 1, za okres, o którym mowa w ust. 2.
2. Oświadczenie, o którym mowa w ust. 1, członek Komisji składa corocznie w terminie do dnia 10 stycznia roku następnego za rok ubiegły według stanu na dzień 31 grudnia, a w szczególnych przypadkach,

- na żądanie Przewodniczącego Komisji – w terminie przez niego określonym.
3. Oświadczenia Przewodniczącego Komisji, o których mowa w ust. 1 i 2, przedkładane są członkom Komisji.
  4. W przypadku zmian danych zawartych w złożonym oświadczeniu, o którym mowa w ust. 1, członek Komisji obowiązany jest do przekazania informacji o zmianach w terminie siedmiu dni od dnia powzięcia informacji o ich zaistnieniu.
  5. W przypadku dokonywania systematycznych inwestycji wymóg, o którym mowa w ust. 4, uważa się za

spełniony, jeżeli członek Komisji poinformuje o zasadach dokonywania takich inwestycji. Zmiana zasad dokonywania takich inwestycji wymaga złożenia oświadczenia, o którym mowa w ust. 1.

#### § 9.

Członek Komisji nie powinien występować przed Komisją w sprawach, w których osobiście brał udział w postępowaniu administracyjnym będąc członkiem Komisji, przez okres dwunastu miesięcy od dnia zakończenia pełnienia funkcji.

### 5

**Uchwała Nr 116/2006  
Komisji Nadzoru Finansowego  
z dnia 11 grudnia 2006 r.**

**w sprawie przekazania do publicznej wiadomości informacji  
o naruszeniu przepisów prawa przez spółkę Monnari Trade SA z siedzibą w Łodzi  
w związku z publiczną ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz zamiarem ubiegania się  
o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A pierwszej emisji, akcji serii B, C i D  
oraz praw do akcji serii D spółki Monnari Trade SA z siedzibą w Łodzi**

Na podstawie art. 25 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. Nr 183, poz. 1537 z późn. zm.):

§ 1.1. Postanawia się przekazać do publicznej wiadomości informację o naruszeniu przepisów prawa przez spółkę Monnari Trade SA z siedzibą w Łodzi w związku z publiczną ofertą akcji zwykłych na okaziciela D oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A pierwszej emisji, akcji serii B, C i D oraz praw do akcji serii D spółki Monnari Trade SA z siedzibą w Łodzi.

2. Naruszenie przepisów prawa, o którym mowa w ust. 1, polegało na niezamieszczeniu w prospekcie emisyjnym informacji o posiadanych udziałach w spółkach Inwinest sp. z o.o. oraz Prowex sp. z o.o. przez członka rady nadzorczej.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY  
Komisji Nadzoru Finansowego  
Stanisław Kluza

---

Aktualnie i poprzednio wydane egzemplarze można nabyć w Gospodarstwie Pomocniczym Zakładu Wydawniczo-Poligraficznego MPIPS, 00-502 Warszawa, ul. Bracka 4, tel. 0-22 629-27-01, fax 0-22 622 48 18

---

Cena prenumeraty rocznej w 2007 roku wynosi 180 zł za jeden egzemplarz i zostanie skorygowana w rozliczeniu rocznym. Zamówienia z podaniem ilości egzemplarzy należy składać do Gospodarstwa Pomocniczego Zakładu Wydawniczo-Poligraficznego MPIPS, 00-502 Warszawa, ul. Bracka 4, tel. 0-22 629-27-01, fax 0-22 622 48 18

---

Koszt prenumeraty ze zleceniem wysyłki za granicę jest o 100% wyższy, w przypadku zlecenia dostawy drogą lotniczą – koszt dostawy lotniczej w pełni pokrywa prenumerator.

---

Zastrzegamy sobie prawo zmiany ceny prenumeraty.  
Druk na zlecenie Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego.

Nakład 115 egz.

**Cena zł 6,90 (Vat 0%)**