



DZIENNIK URZĘDOWY

KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Warszawa, dnia 29 stycznia 2010 r.

Nr 1

TREŚĆ:
Poz.:

UCHWAŁY I DECYZJE:

- 1 — Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego DPO/A1/476/2/11/09 — uchwała Nr 36/2009 z dnia 24 lutego 2009 r. w sprawie nałożenia kary pieniężnej na Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie 2
- 2 — Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego DPO/A2/476/28/57/08/09 — uchwała Nr 81/2009 z dnia 8 kwietnia 2009 r. w sprawie Secus Asset Mangement S.A. z siedzibą w Katowicach uchylająca decyzję z dnia 2 października 2008 r. sygn. DPO/A2/476/28/49/08/JF 3
- 3 — Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego DPO/A2/476/18/8/09 — uchwała Nr 108/2009 z dnia 22 kwietnia 2009 r. w sprawie nałożenia kary pieniężnej na DWS Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie 4
- 4 — Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego DPO/A2/476/17/7/09 — uchwała Nr 109/2009 z dnia 22 kwietnia 2009 r. w sprawie nałożenia kary pieniężnej na BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu 5
- 5 — Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego DPO/A2/476/12/6/09 — uchwała Nr 147/2009 z dnia 20 maja 2009 r. — w sprawie nałożenia kary pieniężnej na Dom Maklerski TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie 6
- 6 — Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego DPO/A1/476/24/11/09 — uchwała Nr 209/2009 z dnia 8 lipca 2009 r. — w sprawie nałożenia kary pieniężnej na PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie 7
- 7 — Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego DPO/A2/476/70/14/08/09 — uchwała Nr 250/2009 z dnia 19 sierpnia 2009 r. w sprawie nałożenia kary pieniężnej na Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie 8
- 8 — Uchwała Nr 314/2009 z dnia 14 października 2009 r. — w sprawie innych pozycji bilansu banków zaliczanych do funduszy podstawowych banku, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy podstawowych banku 9
- 9 — Uchwała Nr 391/2009 z dnia 21 grudnia 2009 r. — w sprawie określenia ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej, z których dom maklerski może korzystać w celu ustalenia wymogów kapitałowych i zakresu korzystania z tych ocen oraz ich powiązania ze stopniami jakości kredytowej 11

OGŁOSZENIE

- 10 — Ogłoszenie z dnia 19 stycznia 2010 r. w sprawie ustalenia wysokości maksymalnej stopy technicznej 14

1

DECYZJA DPO/A1/476/2/11/09 KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Uchwała Nr 36/2009 z dnia 24 lutego 2009 r.

**w sprawie nałożenia kary pieniężnej na Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z siedzibą w Warszawie**

Działając na podstawie art. 104 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2000 r. Nr 98, poz. 1071, z późn. zm.) – dalej Kpa – art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119, z późn. zm.) oraz art. 228 ust. 2 w zw. z ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm. „ustawa o funduszach inwestycyjnych”) w zw. z art. 10 ust. 2 ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych, ustawy Prawo bankowe oraz ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 231, poz. 1546, dalej jako „ustawa zmieniająca ustawę o funduszach”), w związku z art. 69 ust. 1 pkt 2 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, z późn. zm., dalej „ustawa o ofercie”), w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz o zmianie innych ustaw (Dz. U. Nr 231, poz. 1547, dalej „ustawa zmieniająca”),

po rozpoznaniu sprawy

dotyczącej ustalenia, czy UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie naruszył art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie w związku ze zmianą dotychczasowego udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce One – 2 – One S.A.

postanawia się

nałożyć na **Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** karę pieniężną w wysokości 40 000 zł (słownie złotych: czterdziestu tysięcy), wobec stwierdzenia, iż UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie naruszył art. 69 ust 1 pkt 2 ustawy o ofercie w związku ze zmianą dotychczasowego udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce One – 2 – One S.A.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

2

DECYZJA DPO/A2/476/28/57/08/09 KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Uchwała Nr 81/2009 z dnia 8 kwietnia 2009 r.

w sprawie Secus Asset Mangement S.A. z siedzibą w Katowicach uchylająca decyzję z dnia 2 października 2008 r.

Na podstawie art. 138 § 1 pkt 2 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jedn. Dz. U. z 2000 r. Nr 98, poz. 1071, z późn. zm.) w zw. z art. 11 ust. 1 i ust. 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119, z późn. zm.) oraz art. 167 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.), po rozpatrzeniu wniosku Secus Asset Management S.A. z siedzibą w Katowicach o ponowne rozpatrzenie sprawy w zakresie pkt I osnowy decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 października 2008 r., sygn. DPO/A2/476/28/49/08/JF dotyczącego nałożenia na Secus Asset Mangement S.A. kary pieniężnej w wysokości 400 000 zł, za istotne naruszenie przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu oraz interesów zleceniodawców, w zakresie:

- 1) dokonywania czynności związanych z zarządzaniem portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych;
- 2) realizowania obowiązków informacyjnych dotyczących sytuacji finansowej podmiotu;
- 3) sprawowania właściwego nadzoru nad prowadzoną działalnością;

Komisja Nadzoru Finansowego

uchyla decyzję z dnia 2 października 2008 r. sygn. DPO/A2/476/28/49/08/JF w zakresie pkt I osnowy decyzji i:

1. Nakłada na Secus Asset Mangement S.A. karę pieniężną w wysokości 300 000 zł (trzysta tysięcy) złotych, za istotne naruszenie przepisów prawa i naruszenie interesów zleceniodawców, w zakresie:
 - 1) dokonywania czynności związanych z zarządzaniem portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych;
 - 2) realizowania obowiązków informacyjnych dotyczących sytuacji finansowej podmiotu;
 - 3) sprawowania właściwego nadzoru nad prowadzoną działalnością.
2. W pozostałym zakresie pkt I osnowy decyzji dnia 2 października 2008 r. sygn. DPO/A2/476/28/49/08/JF umarza postępowanie administracyjne.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

3

DECYZJA DPO/A2/476/18/08/09 KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Uchwała Nr 108/2009 z dnia 22 kwietnia 2009 r.

**w sprawie nałożenia kary pieniężnej na DWS Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z siedzibą w Warszawie**

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 późn. zm.) i art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119, z późn. zm.) oraz art. 228 ust. 1 i 2 w zw. z art. 104 ust. 7 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.), dalej: ustawy o funduszach inwestycyjnych,

po rozpoznaniu sprawy

prowadzonej w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na podstawie art. 228 ust. 1 i 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych, w związku z możliwością naruszenia przez fundusze DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty TOP 25 Małych Spółek, DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony, DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty TOP 50 Małych i Średnich Spółek Plus, DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zabezpieczenia Emerytalnego, DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji Plus, DWS PARASOL Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz DWS Sektora Infrastruktury i Informatyki zarządzane przez DWS Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie art. 104 ust. 7 ustawy o funduszach inwestycyjnych w związku z wykonaniem na Walnym Zgromadzeniu prawa głosu z akcji spółki Techmex S.A.

Komisja Nadzoru Finansowego
postanawia

nałożyć na DWS Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie w związku ze stwierdzeniem naruszenia przez fundusze DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty TOP 25 Małych Spółek, DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony, DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty TOP 50 Małych i Średnich Spółek Plus, DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zabezpieczenia Emerytalnego, DWS Polska Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji Plus, DWS PARASOL Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – subfundusz DWS Sektora Infrastruktury i Informatyki zarządzane przez DWS Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie art. 104 ust. 7 ustawy o funduszach inwestycyjnych w związku z wykonaniem na Walnym Zgromadzeniu prawa głosu z akcji spółki Techmex S.A. karę pieniężną w wysokości 20 000 zł (słownie: dwudziestu tysięcy złotych), za naruszenie art. 104 ust. 7 ustawy o funduszach inwestycyjnych, w związku z wykonaniem prawa głosu z więcej niż 10% ogólnej liczby głosów na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu spółki Techmex S.A.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

4

DECYZJA DPO/A2/476/17/7/09 KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Uchwała Nr 109/2009 z dnia 22 kwietnia 2009 r.

**w sprawie nałożenia kary pieniężnej na BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z siedzibą w Poznaniu**

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 późn. zm.) i art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119, z późn. zm.) oraz art. 228 ust. 1 i 2 w zw. z art. 104 ust. 7 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.),

po rozpoznaniu sprawy

prowadzonej w przedmiocie nałożenia na BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu kary administracyjnej na podstawie art. 228 ust. 1 i 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych w związku z możliwością naruszenia przez fundusze Arka BZ WBK Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Arka BZ WBK Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., art. 104 ust. 7

ustawy o funduszach inwestycyjnych w związku z wykonaniem na Walnym Zgromadzeniu prawa głosu z akcji spółki MCI Management S.A.,

Komisja Nadzoru Finansowego
postanawia

nałożyć na BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, karę pieniężną w wysokości 20 000 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych), za naruszenie art. 104 ust. 7 ustawy o funduszach inwestycyjnych, w związku z wykonaniem prawa głosu z więcej niż 10% ogólnej liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki MCI Management S.A.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

5

DECYZJA DPO/A2/476/12/6/09 KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Uchwała Nr 147/2009 z dnia 20 maja 2009 r.

**w sprawie nałożenia kary pieniężnej na Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
z siedzibą w Warszawie**

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 późn. zm.) i art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119, z późn. zm.) oraz art. 167 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.)

po rozpoznaniu sprawy

prowadzonej w przedmiocie nałożenia sankcji z art. 167 ust. 1 i 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na Dom Maklerski TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku z możliwością istotnego naruszenia przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie przepisów prawa w zakresie:

- 1) realizacji obowiązków w związku z prowadzeniem archiwum;
- 2) przechowywania dyspozycji i zleceń złożonych przez klientów;

3) sprawowania właściwego nadzoru nad prowadzoną działalnością,

postanawia się:

- 1) nałożyć na Dom Maklerski TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie, karę pieniężną w wysokości 40 000 zł (słownie: czterdzieści tysięcy złotych), za istotne naruszenie przepisów prawa w zakresie realizacji obowiązków w związku z prowadzeniem archiwum oraz przechowywaniem dyspozycji i zleceń złożonych przez klientów;
- 2) umorzyć postępowanie administracyjne w zakresie sprawowania właściwego nadzoru nad prowadzoną działalnością.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

6

DECYZJA DPO/A1/476/24/11/09 KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Uchwała Nr 209/2009 z dnia 8 lipca 2009 r.

**w sprawie nałożenia kary pieniężnej na PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z siedzibą w Warszawie**

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 późn. zm.) – dalej: Kpa – i art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119, z późn. zm.) oraz art. 228 ust. 1 w związku z ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.), dalej: ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z art. 10 ust. 2 ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych, ustawy prawo bankowe oraz ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 231, poz. 1546), dalej: ustawa zmieniająca ustawę o funduszach inwestycyjnych, w związku z art. 69 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit. a 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, z późn. zm.), dalej: ustawy o ofercie publicznej, w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy z dnia 4 czerwca 2008 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz o zmianie innych ustaw (Dz. U. Nr 231, poz. 1547), dalej: ustawa zmieniająca,

po rozpoznaniu spraw

prowadzonej w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej na podstawie art. 228 ust. 1 pkt 2 w związku z ust. 2

ustawy o funduszach inwestycyjnych w sprawie podejrzenia naruszenia przez PKO/Credit Suisse Parasołowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie publicznej w związku z posiadaniem akcji spółki Polish Energy Partners S.A. z siedzibą w Warszawie

postanawia się

nałożyć na podstawie art. 228 ust. 1 pkt 2 w związku z ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych na PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie karę pieniężną w wysokości 20 000 zł (słownie: dwudziestu tysięcy złotych) wobec stwierdzenia, iż PKO Credit Suisse Parasołowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie naruszył art. 69 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie publicznej w związku z posiadaniem akcji spółki Polish Energy Partners S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

7

DECYZJA DPO/A2/476/70/14/08/09 KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Uchwała Nr 250/2009 z dnia 19 sierpnia 2009 r.

**w sprawie nałożenia kary pieniężnej na Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z siedzibą w Warszawie**

Na podstawie art. 104 § 1 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r. Nr 98, poz. 1071, z późn. zm.) w zw. z art. 11 ust. 1 i ust. 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119, z późn. zm.) oraz art. 228 ust. 1 pkt 2 i art. 228 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 228 ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.),

Komisja Nadzoru Finansowego

nakłada na Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie karę pieniężną w wysokości 60 000 złotych (sześćdziesiąt tysięcy), za:

1. Naruszenie przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przepisów prawa w zakresie terminowości w realizacji obowiązków informacyjnych.

2. Naruszenie przez fundusze inwestycyjne: Świtalski Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, CC1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, CC5 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, CC6 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Ultimo Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekuratyacyjny, ProCollect Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Sekura Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, ALFA Real Estate Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Bizon Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i S-Collect Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny, zarządzane przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przepisów prawa w zakresie rzetelności oraz terminowości w realizacji obowiązków informacyjnych.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

8

UCHWAŁA Nr 314/2009

z dnia 14 października 2009 r.

w sprawie innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy podstawowych banku, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy podstawowych banku

Na podstawie art. 127 ust. 5 pkt 2 lit. a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. — Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.¹⁾) uchwała się, co następuje:

§ 1.

Użyte w uchwale określenia oznaczają:

- 1) ustawa — ustawę z dnia 29 sierpnia 1997r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.¹⁾),
- 2) ustawa o obligacjach — ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.²⁾);
- 3) obligacje zamienne — obligacje, o których mowa w art. 20 ust. 1 ustawy o obligacjach, o terminie wykupu nie krótszym niż 5 lat od daty zamknięcia emisji;
- 4) obligacje długoterminowe — obligacje, o których mowa w ustawie o obligacjach, o terminie wykupu nie krótszym niż 10 lat i nie dłuższym niż 30 lat, które emitent będący bankiem może wykupić, a które obligatariuszowi przyznają prawo wyłącznie do otrzymywania oprocentowania;
- 5) fundusze podstawowe banku — fundusze obliczane zgodnie z art. 127 ust. 2 ustawy;
- 6) istotne pogorszenie sytuacji finansowej banku — wystąpienie straty lub niespełnienie wymogu, o którym mowa w art. 128 ust. 1 ustawy lub wezwanie banku do opracowania programu postępowania naprawczego.

¹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 126, poz. 1070, Nr 141, poz. 1178, Nr 144, poz. 1208, Nr 153, poz. 1271, Nr 169, poz. 1385 i 1387 i Nr 241, poz. 2074, z 2003 r. Nr 50, poz. 424, Nr 60, poz. 535, Nr 65, poz. 594, Nr 228, poz. 2260 i Nr 229, poz. 2276, z 2004 r. Nr 64, poz. 594, Nr 68, poz. 623, Nr 91, poz. 870, Nr 96, poz. 959, Nr 121, poz. 1264, Nr 146, poz. 1546 i Nr 173, poz. 1808, z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 85, poz. 727, Nr 167, poz. 1398 i Nr 183, poz. 1538, z 2006 r. Nr 104, poz. 708, Nr 157, poz. 1119, Nr 190, poz. 1401 i Nr 245 poz. 1775, z 2007 r. Nr 42, poz. 272 i Nr 112 poz. 769, z 2008 r. Nr 171, poz. 1056, Nr 192, poz. 1179, Nr 209, poz. 1315 i Nr 231, poz. 1546 oraz z 2009 r. Nr 18, poz. 97 i Nr 171, poz. 1056.

²⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2002 r. Nr 216, poz. 1824, z 2003 r. Nr 217, poz. 2124, z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 249, poz. 2104 i Nr 157, poz. 1316 oraz z 2008 r. Nr 231, poz. 1547.

§ 2.

1. Innymi pozycjami dodatkowymi funduszy podstawowych, o których mowa w art. 127 ust. 2, pkt 2, lit. d ustawy, są:
 - 1) obligacje zamienne;
 - 2) obligacje długoterminowe, z zastrzeżeniem § 4.
2. Obligacje zamienne mogą być zaliczone do funduszy podstawowych, jeżeli zgodnie z warunkami emisji:
 - a) nie przyznają obligatariuszowi prawa do wcześniejszego wykupu;
 - b) w razie upadłości lub likwidacji banku będącego emitentem, przed zamianą na akcje, roszczenia obligatariuszy zaspokajane będą w ostatniej kolejności;
 - c) zamiana na akcje nastąpi nie wcześniej niż 1 rok od zamknięcia emisji i przed upływem 5 lat od daty zamknięcia emisji;
 - d) łączna wysokość oprocentowania obligacji do dnia dokonania zamiany na akcje nie przekroczy 40% wartości nominalnej obligacji;
 - e) oprocentowanie obligacji wypłacane jest z dołu i pierwsza wypłata nie może nastąpić przed upływem 3 miesięcy od daty zamknięcia emisji;
 - f) propozycja nabycia obligacji zostaje skierowana do dotychczasowych akcjonariuszy; innym adresatom proponuje się nabycie obligacji jeżeli akcjonariusze nie skorzystają z oferty;
 - g) przyznają bankowi będącemu emitentem prawo do:
 - wstrzymania lub odroczenia wypłaty oprocentowania, jeżeli nastąpi istotne pogorszenie sytuacji finansowej banku;
 - dokonania zamiany na akcje przed terminem przewidywanym w warunkach emisji, jeżeli nastąpi istotne pogorszenie sytuacji finansowej banku;
 - h) w przypadku, gdy uzyskane ze sprzedaży obligacji środki przewyższają wartość nominalną akcji na jakie zostaną zamienione, nadwyżka środków zostanie zaliczona na kapitał zapasowy;

- i) wyemitowane są wyłącznie w złotych, euro, dolarze amerykańskim lub franku szwajcarskim.
3. Obligacje długoterminowe mogą być zaliczone do funduszy podstawowych, jeżeli zgodnie z warunkami emisji:
- a) wykup obligacji przed terminem jest możliwy jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego:
- nie wcześniej niż po upływie 10 lat od daty zamknięcia emisji;
 - jeżeli przemawia za tym szczególny interes ekonomiczny banku, określony w warunkach emisji;
 - nie spowoduje to istotnego pogorszenia sytuacji finansowej banku;
- b) przyznają bankowi będącemu emitentem prawo wstrzymania lub odroczenia wypłaty oprocentowania, jeżeli nastąpi istotne pogorszenie sytuacji finansowej banku;
- c) w razie upadłości lub likwidacji banku będącego emitentem roszczenia obligatariuszy zaspokajane będą w ostatniej kolejności;
- d) wyemitowane są wyłącznie w złotych, euro, dolarze amerykańskim lub franku szwajcarskim.
4. W przypadku obligacji wymienionych w ust. 1 pkt 1 i 2, wyemitowanych w walutach: euro, dolar amerykański lub frank szwajcarski, zalicza się do funduszy podstawowych banku środki, w kwocie stanowiącej ich równowartość w złotych po przeliczeniu według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu sprawozdawczym.
5. Wstrzymanie lub odroczenie wypłaty oprocentowania, o którym mowa w § 2 ust. 2 lit. g i ust. 3 lit. b może nastąpić także na skutek zrealizowania przez bank zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego wydanego na podstawie art. 138 ust. 1 pkt 2 ustawy.

§ 3.

Pozycje, o których mowa w § 2 ust. 1 pkt 1 i 2, można zaliczyć do funduszy podstawowych banku do wysokości 50% funduszy podstawowych banku, przy czym:

- 1) pozycje, o których mowa w § 2 ust. 1 pkt 1 nie mogą stanowić więcej niż 50% funduszy podstawowych banku;
- 2) pozycje, o których mowa w § 2 ust. 1 pkt 2 nie mogą stanowić więcej niż 35% funduszy podstawowych banku.

§ 4.

W ostatnich 10 latach przed terminem wykupu wartość pozycji, o których mowa w § 2 ust. 1 pkt 2 jest pomniejszana na koniec każdego roku o 10% kwoty zaliczonej do funduszy podstawowych.

§ 5.

1. Zaliczenie obligacji, o których mowa w § 2 ust. 1 pkt 1 i 2 do funduszy podstawowych wymaga zgody Komisji Nadzoru Finansowego, wydanej na wniosek emitenta. Wniosek zawiera informację o warunkach emisji obligacji w tym wysokości i harmonogramie wypłaty oprocentowania oraz uzasadnienie szczególnego interesu ekonomicznego banku.
2. Komisja Nadzoru Finansowego w decyzji określi wysokość, zakres i warunki, na jakich może nastąpić zaliczenie obligacji, o którym mowa w ust. 1.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem 14 października 2009 roku i ma zastosowanie do emisji, na które bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego, o której mowa w § 5, przed upływem 2 lat od daty wejścia w życie uchwały.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

9

UCHWAŁA Nr 391/2009

z dnia 21 grudnia 2009 r.

w sprawie określenia ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej, z których dom maklerski może korzystać w celu ustalenia wymogów kapitałowych i zakresu korzystania z tych ocen oraz ich powiązania ze stopniami jakości kredytowej

Na podstawie art. 105b ust. 3, 7 i 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.) uchwała się, co następuje:

wanych przez instytucje, o których mowa w ust. 1, w zakresie określonym w § 2–8.

§ 2.

§ 1.

1. W celu ustanowienia wymogów kapitałowych dom maklerski może korzystać z ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez następujące zewnętrzne instytucje wiarygodności kredytowej:

- 1) Fitch Ratings;
- 2) Moody's Investors Service;
- 3) Standard and Poor's Ratings Services.

2. Domy maklerskie mogą korzystać z ocen wiarygodności kredytowej zleconych i niezleconych, nada-

W celu przypisywania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 24, 29, 31, 36, 41, 48, 49 i 55 załącznika nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. z dnia 2 grudnia 2009 r. Nr 204, poz. 1571), zwanym dalej „rozporządzeniem w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich”, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli nr 1.

Tabela 1

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	AAA do AA-	Aaa do Aa3	AAA do AA-
2	A+ do A-	A1 do A3	A+ do A-
3	BBB+ do BBB-	Baa1 do Baa3	BBB+ do BBB-
4	BB+ do BB-	Ba1 do Ba3	BB+ do BB-
5	B+ do B-	B1 do B3	B+ do B-
6	CCC+ i poniżej	Caa1 i poniżej	CCC+ i poniżej

§ 3.

W celu przypisania wag ekspozycjom, o których mowa w § 77 załącznika nr 6 do rozporządzenia w spra-

wie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 2.

Tabela 2

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	F1+, F1	P-1	A-1+, A-1
2	F2	P-2	A-2
3	F3	P-3	A-3
4	Poniżej F3	NP.	Wszystkie krótkoterminowe oceny poniżej A-3
5	Nie określono ^{*)}	Nie określono ^{*)}	Nie określono ^{*)}
6	Nie określono ^{*)}	Nie określono ^{*)}	Nie określono ^{*)}

^{*)} ze stopniami 1–4 powiązane zostały pełne skale ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez instytucje wymienione w tabeli

§ 4.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 79 załącznika nr 6 do rozporządzenia

w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 3.

Tabela 3

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej			
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services	
	Ratingi kredytowe funduszy (Fund credit ratings)	Ratingi jakości kredytowej funduszy zarządzanych (Managed funds credit quality ratings)	Ratingi funduszy o stabilnym kapitale (Principal stability fund ratings)	Ratingi jakości kredytowej funduszy (Fund credit quality ratings)
1	AAA do AA-	Aaa do Aa3	AAA m do AA- m	AAA f do AA-f
2	A+ do A-	A1 do A3	A+m do A-m	A+f do A-f
3	BBB+ do BBB-	Baa1 do Baa3	BBB+m do BBB-m	BBB+f do BBB-f
4	BB+ do BB-	Ba1 do Ba3	BB+m do BB-m	BB+f do BB-f
5	B+ do B-	B1 do B3	B+m do B-m	B+f do B-f
6	CCC+ i poniżej	Caa1 i poniżej	CCC+m i poniżej	CCC+f i poniżej

§ 5.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 51 w tabeli 1 załącznika nr 8 do rozpo-

ządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 4.

Tabela 4

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	AAA do AA-	Aaa do Aa3	AAA do AA-
2	A+ do A-	A1 do A3	A+ do A-
3	BBB+ do BBB-	Baa1 do Baa3	BBB+ do BBB-
4	BB+ do BB-	Ba1 do Ba3	BB+ do BB-
5	B+ i poniżej	B1 i poniżej	B+ i poniżej

§ 6.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 51 w tabeli 2 załącznika nr 8 do

rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 5.

Tabela 5

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	F1+, F1	P-1	A-1+, A-1
2	F2	P-2	A-2
3	F3	P-3	A-3
Wszystkie inne zewnętrzne oceny wiarygodności kredytowej	Poniżej F3	NP.	Wszystkie krótkoterminowe oceny poniżej A-3

§ 7.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 94 w tabeli 4 załącznika nr 8 do

rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 6.

Tabela 6

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	AAA	Aaa	AAA
2	AA	Aa	AA
3	A+	A1	A+
4	A	A2	A
5	A-	A3	A-
6	BBB+	Baa1	BBB+
7	BBB	Baa2	BBB
8	BBB-	Baa3	BBB-
9	BB+	Ba1	BB+
10	BB	Ba2	BB+
11	BB-	Ba3	BB-
12	Poniżej BB-	Poniżej Ba3	Poniżej BB-

§ 8.

W celu przypisania wag ryzyka ekspozycjom, o których mowa w § 94 w tabeli 5 załącznika nr 8 do

rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej domów maklerskich, stosuje się powiązanie ocen wiarygodności kredytowej ze stopniami jakości kredytowej określone w tabeli 6.

Tabela 7

Stopień jakości kredytowej	Ocena wiarygodności kredytowej		
	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Standard and Poor's Rating Services
1	F1+, F1	P-1	A-1+, A-1
2	F2	P-2	A-2
3	F3	P-3	A-3
Wszystkie inne zewnętrzne oceny wiarygodności kredytowej	Poniżej F3	Wszystkie krótkoterminowe oceny poniżej A3, P3, F3	Wszystkie krótkoterminowe oceny poniżej A-3

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2010 r.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

10

OGŁOSZENIE

z dnia 19 stycznia 2010 r.

w sprawie ustalenia wysokości maksymalnej stopy technicznej

Na podstawie § 46 ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. Nr 226, poz. 1825) Komisja Nadzoru Finansowego ogłasza, że wysokość maksymalnej stopy technicznej wynosi 3,54%.

Przewodniczący
Komisji Nadzoru Finansowego

Stanisław Kluza

**CENTRUM OBSŁUGI KANCELARII PREZESA RADY MINISTRÓW
WYDZIAŁ WYDAWNICTW I POLIGRAFII**

PRENUMERATA 2010

(Ceny brutto — stawka VAT 7 %)

- Dziennik Ustaw** Rzeczypospolitej Polskiej — 1611 zł
- Dziennik Urzędowy Rzeczypospolitej Polskiej **Monitor Polski** — 524 zł
- Dziennik Urzędowy Rzeczypospolitej Polskiej **Monitor Polski „B”** — 3913 zł
- Dziennik Urzędowy **Ministra Edukacji Narodowej** — 17 zł
- Dziennik Urzędowy **Ministra Finansów** — 182 zł
- Dziennik Urzędowy **Ministra Infrastruktury** — 362 zł
- Dziennik Urzędowy **Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego** — 155 zł
- Dziennik Urzędowy **Ministra Skarbu Państwa** — 31 zł
- Dziennik Urzędowy **Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji** — 104 zł
- Dziennik Urzędowy **Ministra Środowiska i Głównego Inspektora Ochrony Środowiska** — 47 zł
- Dziennik Urzędowy **Ministra Zdrowia** — 140 zł
- Dziennik Urzędowy **Głównego Urzędu Miar** — 73 zł
- Dziennik Urzędowy **Komendy Głównej Państwowej Straży Pożarnej** — 88 zł

(Ceny brutto — stawka VAT 0 %)

- Służba Pracownicza** — 96 zł
- Polityka Społeczna** — 100 zł
- Przegląd Legislacyjny** — 316 zł

Cena prenumeraty nie obejmuje załączników

CENY POZOSTAŁYCH WYDAWNICTW WKRÓTCE!

Zamówienia prosimy składać:

- ◆ dokonując wpłaty na konto bankowe:
 - Bank Handlowy w Warszawie S.A.
 - 81 1030 1508 0000 0005 0311 8017**
 - (podać nazwę, adres, NIP prenumeratora)
- ◆ pocztą elektroniczną: wydawnictwa@cokprm.gov.pl
- ◆ poprzez stronę internetową: www.wydawnictwa.cokprm.gov.pl
- ◆ faksem **22 694-60-48**
- ◆ listownie pod adresem:

**CENTRUM OBSŁUGI KANCELARII PREZESA RADY MINISTRÓW
WYDZIAŁ WYDAWNICTW I POLIGRAFII
ul. Powsińska 69/71, 02-903 Warszawa**

Dodatkowe informacje można uzyskać pod numerami telefonów:
22 694-67-52, bezpłatna infolinia 0-800 287-581 (czynna w godz. 7³⁰-15³⁰)

www.wydawnictwa.cokprm.gov.pl

Szanowni Państwo

**CENTRUM OBSŁUGI KANCELARII PREZESA RADY MINISTRÓW
WYDZIAŁ WYDAWNICTW I POLIGRAFII**

informuje o możliwości zaprenumerowania
na **2010 rok** wydawnictwa

DZIENNIK URZĘDOWY MINISTRA FINANSÓW

Cena brutto prenumeraty na 2010 r. — 182 zł
(w tym 7% VAT)

Institucje, urzędy i osoby fizyczne zainteresowane prenumeratą lub zakupem pojedynczych egzemplarzy proszone są o składanie zamówień:

dokonując wpłaty na konto bankowe: **Bank Handlowy S.A. 81 1030 1508 0000 0005 0311 8017**
(podając nazwę, adres, NIP zamawiającego)

faksem: **22 694-60-48**

e-mailem: **wydawnictwa@cokprm.gov.pl, dziust@cokprm.gov.pl**

poprzez stronę internetową: **www.wydawnictwa.cokprm.gov.pl**

listownie pod adresem: **Centrum Obsługi Kancelarii Prezesa Rady Ministrów
Wydział Wydawnictw i Poligrafii
ul. Powsińska 69/71, 02-903 Warszawa**

Wszelkie informacje na temat prenumeraty lub zakupu powyższego wydawnictwa
można uzyskać pod numerami telefonów: **22 694-67-52,**
bezpłatna infolinia **0-800 287-581** (czynna w godz. 7³⁰–15³⁰).

Informujemy, że nie przyjmujemy zarówno rezygnacji z prenumeraty,
jak i zmniejszenia liczby prenumerowanych egzemplarzy.

Wyjątek stanowi likwidacja instytucji lub firmy
oraz uzasadnione wydarzenie losowe osób fizycznych.

www.wydawnictwa.cokprm.gov.pl

Wydawca: Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

Redakcja: Urząd Komisji Nadzoru Finansowego,

Plac Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa, tel. 22 262-50-00

Skład, druk i kolportaż: Centrum Obsługi Kancelarii Prezesa Rady Ministrów — Wydział Wydawnictw i Poligrafii,

ul. Powsińska 69/71, 02-903 Warszawa, tel. 22 694-67-52; faks 22 694-62-06

Bezpłatna infolinia: 0-800-287-581 (czynna w godz. 7³⁰–15³⁰)

www.cokprm.gov.pl

e-mail: dziust@cokprm.gov.pl, wydawnictwa@cokprm.gov.pl

DK 0001 2010 wyd.00



5 900248584247 >

Tłoczono z polecenia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w Centrum Obsługi Kancelarii Prezesa Rady Ministrów
Wydział Wydawnictw i Poligrafii, ul. Powsińska 69/71, 02-903 Warszawa