

**Komunikat informacyjny z XIII posiedzenia  
Komisji Nadzoru Finansowego  
w dniu 19 lutego 2007 r.**

1. W trzynastym posiedzeniu Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) wzięli udział:
  - Pan Stanisław Kluza – Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego,
  - Pani Iwona Duda – Zastępca Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego,
  - Pan Marcin Gomoła – Zastępca Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego,
  - Pani Anna Kalata – Minister Pracy i Polityki Społecznej,
  - Pan Krzysztof Rybiński – Wiceprezes Narodowego Banku Polskiego (nowy członek KNF),
  - Pan Henryk Cioch – Przedstawiciel Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej.

2. Komisja jednogłośnie udzieliła OPOKA Towarzystwu Funduszy Inwestycyjnych SA zezwolenia na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych, zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

KNF zezwoliła również na utworzenie OPOKA Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

3. Komisja zapoznała się ze stanowiskiem Urzędu KNF w sprawie wypłat środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych.

Kwestia wypłat świadczeń ze środków zgromadzonych w OFE wymaga pilnego uregulowania z uwagi na to, że pierwsze wypłaty z kapitałowej części obowiązkowego systemu emerytalnego muszą rozpocząć się od 1 stycznia 2009 r. Zdaniem Urzędu Komisji w początkowym okresie wypłat środków zgromadzonych w OFE, jedyną dopuszczalną formą powinna być emerytura dożywotnia. W ocenie Urzędu KNF w celu ułatwienia wypłat w pierwszym okresie formą organizacyjną dostawców emerytur dożywotnich powinny być zakłady ubezpieczeń na życie.

Zgodnie z rekomendacją Urzędu KNF Zakład Ubezpieczeń Społecznych wykonywałby funkcję fizycznej wypłaty połączonego świadczenia z zakładów emerytalnych wraz ze świadczeniami z części repartycyjnej. Propozycja Urzędu KNF zakłada, że ZUS przekazywałby każdej osobie zamierzającej przejść na emeryturę informację o wysokości miesięcznego świadczenia w każdym z zakładów emerytalnych, a warunkiem przejścia na emeryturę byłoby wskazanie przez przyszłego emeryta zakładu emerytalnego. System powinien mieć wbudowane odpowiednie mechanizmy zabezpieczające w postaci funduszu gwarancyjnego i gwarancji skarbu państwa jako ostatniego elementu bezpieczeństwa systemu.

W załączeniu przekazujemy materiał analityczny przygotowany przez Urząd KNF.

4. KNF jednogłośnie nałożyła na Powszechne Towarzystwo Emerytalne Skarbiec – Emerytura SA karę pieniężną w maksymalnej wysokości 500 tysięcy złotych za rażące naruszenie interesu członków OFE.

Karę nałożono za wyrażenie przez PTE Skarbiec – Emerytura SA zgody dwóm pracownikom, odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji o sposobie lokowania aktywów funduszu, na dokonywanie na własny rachunek inwestycji w te same papiery wartościowe, które znajdowały się w portfelu OFE. Pracowników PTE działających w warunkach konfliktu interesów nie obowiązywały żadne ograniczenia co do rodzaju, ilości i ceny akcji nabywanych na własny rachunek.

Takie działanie pozostawało w sprzeczności z podstawowymi zasadami profesjonalnego zarządzania aktywami, prowadziło do konfliktu interesów oraz zwiększyło ryzyko inwestycyjne OFE.

5. KNF jednogłośnie nałożyła na Dom Maklerski BZ WBK SA karę pieniężną w wysokości 400 tysięcy złotych za:

- naruszenie zasad uczciwego obrotu w związku z brakiem kontroli realizacji zleceń inwestorów indywidualnych przekraczających łącznie 49.999 sztuk akcji spółki ZELMER SA w ofercie publicznej na poziomie domów i biur maklerskich biorących udział w dystrybucji akcji, co umożliwiło niektórym klientom złożenie zapisów w liczbie przekraczającej maksymalny limit określony w prospekcie emisyjnym ZELMER SA,
- brak należytego nadzoru nad działalnością maklerów giełdowych w zakresie korzystania z dostępu do systemu Warset i prawidłowością funkcjonowania systemu zabezpieczeń w odniesieniu do zleceń wprowadzanych do systemu GPW,
- odblokowanie akcji w ramach publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji 13 NFI Fortuna SA (grudzień 2004 r.) przed rozliczeniem transakcji przez KDPW, co spowodowało uprzywilejowanie grupy klientów względem innych, których akcje zostały odblokowane po rozliczeniu transakcji.

6. Komisja jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie:

- Pani Henryki Rupik na stanowisko Członka Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń na Życie SA,
- Pana Jarosława Jamki na stanowisko Członka Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ING Nationale-Nederlanden Polska SA.

7. KNF jednogłośnie wyznaczyła maksymalny termin objęcia akcji Towarzystwa Ubezpieczeń Polski Związek Motorowy SA w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% głosów na walnym zgromadzeniu bezpośrednio przez WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG Vienna Insurance Group (Austria) oraz pośrednio przez WIENER STÄDTISCHE Wechselseitige Vericherungsanstalt – Vermögensverwaltung (Austria) do dnia 28 lutego 2007 r.

8. KNF jednogłośnie ukarała za niewłaściwe wykonywanie obowiązków informacyjnych spółki publiczne:

- Atlantis SA – kara pieniężna w wysokości 20 tysięcy złotych za:
  - nieścisłości w informowaniu o akcjach spółki posiadanych przez Pana Pawła Obrębskiego i TUiR Warta SA w raportach za I i II kwartał 2006 r., I półrocze 2005 r. i IV kwartał 2005 r.,

- nieprzekazanie w terminie wykazu akcjonariuszy uprawnionych do udziału i posiadających więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu w dniu 14 września 2006 r.,
- przekroczenie terminu przekazania raportu o porządku obrad walnego zgromadzenia planowanego na dzień 6 lipca 2006 r. oraz nieprzekazanie raportu o danych członków rady nadzorczej powołanych na WZA w dniu 6 lipca 2006 r.
- MNI SA – kara pieniężna w wysokości 30 tysięcy złotych za:
  - zamieszczenie w skonsolidowanym raporcie za 2005 r. (z 30 maja i 11 października 2006 r.) skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego niezgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

9. KNF jednogłośnie stwierdziła naruszenie przez PZU Asset Management SA przepisów w zakresie niezawiadomienia w terminie spółki publicznej, a pośrednio również innych uczestników rynku, o przekroczeniu w sierpniu 2006 r. progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Unimil SA, ale odstąpiła od wymierzenia kary po wzięciu pod uwagę poprawnego zachowania PZU AM, faktu naprawienia błędu i dobrej współpracy z urzędem Komisji.

10. Komisja jednogłośnie zatwierdziła zmiany statutów:

- Winterthur Otwartego Funduszu Emerytalnego i Winterthur Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego SA,
- Towarzystwa Ubezpieczeń Polski Związek Motorowy SA,
- Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji CIGNA STU SA.

11. Komisja jednogłośnie wyraziła zgodę na przywrócenie formy dokumentu akcjom Grupy Onet.pl SA (decyzja KNF wywołuje skutki prawne z dniem 19 marca 2007 r.).

12. Kolejne posiedzenia KNF są zaplanowane na:

- 1 marca 2007,
- 15 marca 2007,
- 29 marca 2007,
- 18 kwietnia 2007,
- 9 maja 2007,
- 22 maja 2007,
- 13 czerwca 2007,
- 25 czerwca 2007.