

ROZPORZĄDZENIE RADY MINISTRÓW

z dnia 30 czerwca 1995 r.

w sprawie form regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi.

Na podstawie art. 54 § 2 ustawy z dnia 22 marca 1991 r.
— Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi
i funduszach powierniczych (Dz. U. z 1994 r. Nr 58, poz. 239,
Nr 71, poz. 313 i Nr 121, poz. 591) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa formy regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi, zwanego dalej „regulowanym obrotem pozagiełdowym”, organizowanego przez podmioty prowadzące

przedsiębiorstwo maklerskie na zasadach określonych w art. 57 ustawy z dnia 22 marca 1991 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych (Dz. U. z 1994 r. Nr 58, poz. 239, Nr 71, poz. 313 i Nr 121, poz. 591), zwanej dalej „ustawą”.

§ 2. Przedmiotem regulowanego obrotu pozagiełdowego mogą być papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu o nieograniczonej zbywalności oraz złożone do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

§ 3: 1. Stronami transakcji w regulowanym obrocie pozagiełdowym mogą być, z zastrzeżeniem ust. 2, wyłącznie podmioty prowadzące przedsiębiorstwo maklerskie, będące uczestnikami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, wpisane do rejestrów, o których mowa w § 4 ust. 1 pkt 5 lit. b) i c).

2. Podmioty, o których mowa w ust. 1, prowadzące działalność w zakresie nabywania papierów wartościowych we własnym imieniu i na własny rachunek celem dalszej odprzedaży, mogą zawierać transakcje kupna i sprzedaży bezpośrednio z klientem.

§ 4. 1. Podmioty prowadzące przedsiębiorstwo maklerskie, o których mowa w § 3 ust. 1, zapewnią, by regulowany obrót pozagiełdowy odbywał się wyłącznie przy spełnieniu następujących warunków:

- 1) prowadzenia jednej Centralnej Tabeli Ofert, o której mowa w § 6,
- 2) bieżącego udostępniania — podmiotom prowadzącym przedsiębiorstwo maklerskie, o których mowa w § 3 ust. 1, za pomocą Centralnej Tabeli Ofert — informacji o wszystkich aktualnych ofertach kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz zawartych transakcjach, przekazywanych przez te podmioty,
- 3) regularnego przekazywania podmiotom prowadzącym przedsiębiorstwo maklerskie, o których mowa w § 3 ust. 1, aktualnych informacji z Centralnej Tabeli Ofert,
- 4) opracowania i regularnego ogłaszania indeksu papierów wartościowych będącego wskaźnikiem zmian przyjętych wartości dla reprezentatywnej grupy papierów wartościowych w regulowanym obrocie pozagiełdowym,
- 5) prowadzenia rejestrów:
 - a) papierów wartościowych dopuszczonych do regulowanego obrotu pozagiełdowego,
 - b) podmiotów prowadzących przedsiębiorstwo maklerskie pośredniczących w regulowanym obrocie pozagiełdowym,
 - c) podmiotów organizujących rynek dla jednego lub kilku papierów wartościowych, o których mowa w § 7,
- 6) określenia warunków zwolnienia na czas określony podmiotu organizującego rynek, na jego wniosek, z obowiązków, o których mowa w § 7 ust. 2,
- 7) upowszechniania, w formie biuletynu informacyjnego, informacji dotyczących w szczególności:
 - a) kształtowania się cen i obrotu papierów wartościowych,
 - b) indeksu, o którym mowa w pkt 4,
 - c) działalności podmiotu, o którym mowa w § 6 ust. 2, podmiotów prowadzących przedsiębiorstwo makle-

rskie, o których mowa w § 3 ust. 1, oraz emitentów papierów wartościowych będących przedmiotem regulowanego obrotu pozagiełdowego,

- 8) opracowania powszechnie obowiązujących warunków technicznych i organizacyjnych zapewniających bezpieczeństwo obrotu.

2. Wpis do rejestrów, o których mowa w § 4 ust. 1 pkt 5 lit. b) i c), jest dokonywany na wniosek podmiotu prowadzącego przedsiębiorstwo maklerskie.

§ 5. Podmioty prowadzące przedsiębiorstwo maklerskie, o których mowa w § 3 ust. 1, zapewnią ustalenie jednolitych warunków obrotu papierami wartościowymi dopuszczonymi do regulowanego obrotu pozagiełdowego, a w szczególności zapewnią określenie:

- 1) procedur przyjmowania zleceń sprzedaży oraz zleceń zakupu papierów wartościowych,
- 2) trybu zawierania transakcji,
- 3) szczegółowego trybu:
 - a) zawieszania regulowanego obrotu papierami wartościowymi oraz wykluczania papierów wartościowych z tego obrotu,
 - b) wykreślenia z rejestrów, o których mowa w § 4 ust. 1 pkt 5,
- 4) maksymalnej różnicy między cenami zakupu i cenami sprzedaży papierów wartościowych oferowanymi przez podmioty organizujące rynek,
- 5) dni sesyjnych i godzin funkcjonowania regulowanego obrotu pozagiełdowego w ciągu dnia sesyjnego,
- 6) rodzajów połączeń telekomunikacyjnych wykorzystywanych do przekazywania danych o ofertach i transakcjach,
- 7) rodzaju i zakresu informacji przekazywanych i udostępnianych przez podmioty prowadzące przedsiębiorstwo maklerskie, o których mowa w § 3 ust. 1, oraz przez podmiot, o którym mowa w § 6 ust. 2,
- 8) sposobu i terminów przekazywania informacji, o których mowa w pkt 7,
- 9) systemu ewidencji i rozliczeń transakcji między podmiotem prowadzącym przedsiębiorstwo maklerskie, o którym mowa w § 3 ust. 1, a klientem,
- 10) szczegółowych warunków działania podmiotów organizujących rynek.

§ 6. 1. Centralna Tabela Ofert stanowi zespół osób, urzędów i środków technicznych, zorganizowany w celu gromadzenia, przedstawiania i udostępniania informacji o ofertach kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz o zawartych transakcjach.

2. Podmioty prowadzące przedsiębiorstwo maklerskie, o których mowa w § 3 ust. 1, prowadzą Centralną Tabelę Ofert bezpośrednio albo za pośrednictwem utworzonego przez siebie podmiotu.

§ 7. 1. Podmiot prowadzący przedsiębiorstwo maklerskie, będący podmiotem organizującym rynek w regulowanym obrocie pozagiełdowym, prowadzi działalność na zasadach określonych w art. 22 § 3 ustawy oraz na podstawie niniejszego rozporządzenia.

2. Podmiot organizujący rynek jest zobowiązany do:

- 1) stałego podawania jednocześnie cen kupna i sprzedaży określonych papierów wartościowych danego emitenta, dla których organizuje rynek,
- 2) zawierania, we własnym imieniu i na własny rachunek, transakcji kupna lub sprzedaży papierów wartościowych określonych w pkt 1, zgodnie z oferowanymi przez siebie cenami, do wysokości obligatoryjnej jednostki obrotu, o której mowa w ust. 3, albo do wysokości przez siebie określonej, nie niższej jednak niż obligatoryjna jednostka obrotu.

3. Obligatoryjna jednostka obrotu jest ustaloną dla każdego papieru wartościowego liczbą papierów wartościowych, którą podmiot organizujący rynek zobowiązany jest kupić lub sprzedać po podanej przez siebie cenie.

§ 8. Podmioty prowadzące przedsiębiorstwo maklerskie pośredniczące w regulowanym obrocie pozagiełdowym zobowiązane są do udostępniania, w miejscach przyjmowania zleceń kupna i sprzedaży papierów wartościowych:

- 1) informacji o ofertach i zawartych transakcjach, otrzymanych z Centralnej Tabeli Ofert,
- 2) prospektów emisyjnych, memorandów informacyjnych oraz innych informacji, których zakres określa zarządze-

nie Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych, o którym mowa w art. 52c ustawy.

§ 9. 1. Rozliczenia transakcji w regulowanym obrocie pozagiełdowym prowadzi Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

2. Rozliczenie transakcji, o której mowa w ust. 1, zawartej między podmiotem prowadzącym przedsiębiorstwo maklerskie pośredniczącym w regulowanym obrocie pozagiełdowym a klientem może nastąpić dopiero po rozliczeniu tej transakcji między tym podmiotem a innym podmiotem prowadzącym przedsiębiorstwo maklerskie, określonym w § 3 ust. 1, z zastrzeżeniem ust. 3.

3. Rozliczenie transakcji między podmiotem prowadzącym przedsiębiorstwo maklerskie pośredniczącym w regulowanym obrocie pozagiełdowym a klientem może nastąpić przed rozliczeniem transakcji, dokonany między tym podmiotem a innym podmiotem prowadzącym przedsiębiorstwo maklerskie, określonym w § 3 ust. 1, jeżeli rozliczenie transakcji w regulowanym obrocie pozagiełdowym objęte zostanie systemem gwarantowania należytego wykonania obowiązku spełnienia świadczenia przez strony transakcji.

§ 10. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Prezes Rady Ministrów: *J. Oleksy*