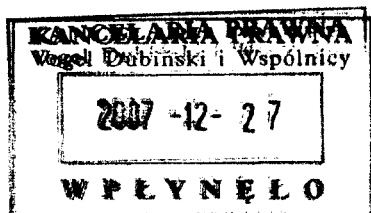




KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

L.dz. DPF/4031/80/15 /07/AS

Warszawa, dnia 20 grudnia 2007r.



Szanowny Pan
Jarosław Dubiński
Vogel Dubiński i Wspólnicy
ul. Zielna 37
00-108 Warszawa

pełnomocnik
Fabryka Zysków Spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością Spółka
komandytowo – akcyjna

W załączeniu Urząd Komisji Nadzoru Finansowego przesyła decyzję z dnia 18 grudnia 2007r. w sprawie udzielenia Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo - akcyjna zezwolenia na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

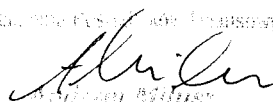
W związku z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 grudnia 2007r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego przypomina, że Wnioskodawca jest zobligowany do dokonania opłaty zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005r. w sprawie opłat wnoszonych na rzecz Komisji Papierów Wartościowych i Giełd przez podmioty nadzorowane (Dz. U. nr 207 poz. 1725).

Opłatę w wysokości należy **3.616,20zł** należy wpłacić **w terminie 14 dni od daty doręczenia decyzji** na rachunek Komisji Nadzoru Finansowego:

NBP O/O Warszawa 46 1010 1010 0030 1422 3100 0000;

Kopię dowodu dokonania w/w opłaty wraz z sygnaturą decyzji i datą jej wydania należy przesłać do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Z poważaniem,

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego
Komisja Nadzoru Finansowego

Andrzej Milewski



KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

L.dz. DPF/4031/80/4/U/07/AS

Warszawa, dnia 18 grudnia 2007r.

DECYZJA

Na podstawie art. 104 § 1 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (jedn. tekst: Dz. U. z 2000 r. Nr 98, poz. 1071 z późn. zm.) art. 32 ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.), art. 11 ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2006 r. Nr 157, poz. 1119 z późn. zm.) oraz Uchwały Nr 22/2006 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 października 2006r. w sprawie udzielenia Przewodniczącemu i Zastępcom Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego upoważnienia do podejmowania działań w zakresie właściwości Komisji Nadzoru Finansowego, w tym do wydawania postanowień i decyzji administracyjnych,

po rozpoznaniu wniosku złożonego w dniu 7 sierpnia 2007r. przez **Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Warszawie** o wydanie zezwolenia na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych,

Komisja Nadzoru Finansowego postanawia, co następuje:

1. Udzielić Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Warszawie zezwolenia na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.
2. Zobowiązać Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Warszawie do:
 - 1) wyposażenia Punktów Dystrybucyjnych w odpowiednie urządzenia techniczne;
 - 2) przeszkolenia pracowników w zakresie prowadzenia działalności związanej ze zbywaniem i odkupywaniem jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, zgodnie z instrukcją obsługi klientów danego funduszu inwestycyjnego/funduszy inwestycyjnych oraz wpisania do zakresu obowiązków tych osób czynności związanych z prowadzeniem ww. działalności;
 - 3) przeszkolenia osób fizycznych pozostających z Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Warszawie w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, w zakresie prowadzenia działalności związanej ze zbywaniem i odkupywaniem jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.
 - 4) wydzielenia ksiąg, dokumentów i innych nośników informacji związanych z pośredniczeniem w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (w tym również dokumentów archiwalnych) z pozostałych dokumentów Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Warszawie.
3. Niniejsze zezwolenie nie przechodzi na spółkę przejmującą Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Warszawie lub spółkę nowo zawiązaną, powstałą w związku z połączeniem lub podziałem Fabryka

Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Warszawie.

UZASADNIENIE

W dniu 7 sierpnia 2007r. do Komisji Nadzoru Finansowego (dalej „Komisja”) wpłynął wniosek Fabryka Zysków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) o udzielenie zezwolenia na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

Zgodnie z art. 32 ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) za zezwoleniem Komisji jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach EEA oraz funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach należących do OECD innych niż państwo członkowskie lub państwo należące do EEA mogą być zbywane i odkupywane za pośrednictwem podmiotu innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską.

Po dokonaniu analizy merytorycznej wniosku, Komisja postanowiła przychylić się do wniosku Spółki i udzielić Spółce zezwolenia na prowadzenie przedmiotowej działalności. W ocenie Komisji, wniosek Spółki o wydanie zezwolenia na pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych wraz z załączonymi do niego dokumentami, spełniają wymagania określone w art. 32 ust. 4 ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Jednocześnie, Spółka została zobowiązana do zapewnienia określonych w niniejszej decyzji warunków wykonywania wnioskowanej działalności. Warunki powyższej decyzji zostały nałożone na Spółkę w celu zapewnienia przez ten podmiot profesjonalnego i bezpiecznego prowadzenia przedmiotowej działalności i są zgodne z warunkami określonymi przez Spółkę w treści wniosku.

Wobec tego, że wniosek czyni zadość wymogom ustalonym w przepisach prawa, orzeczono jak w osnowie decyzji.

POUCZENIE

Strona niezadowolona z decyzji może zgodnie z art. 127 § 3 k.p.a. w zw. z art. 11 ust. 6 ustawy z dnia 21 lipca 2006r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, zwrócić się do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy. Zgodnie z art. 129 § 2 k.p.a. w zw. z art. 127 § 3 *in fine* k.p.a. wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy wnosi się w terminie 14 dni od dnia doręczenia stronie niniejszej decyzji.



PRZEWODNICZĄCY
KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Stanisław Kluza

otrzymuje:

Egz. Nr 1 - Jarosław Dubiński - Pełnomocnik
Kancelaria Prawna
Vogel Dubiński i Wspólnicy spółka komandytowa
ul. Zielna 37
00-118 Warszawa

Egz. Nr 2 - a/a.