

UCHWAŁA NR 425/2023
KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
z dnia 17 listopada 2023 r.

w sprawie przekazania do publicznej wiadomości
informacji o decyzji administracyjnej w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej na ORIGIN
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie

Na podstawie art. 11 ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2023 r. poz. 753, z późn. zm.) oraz art. 25 ust. 1 pkt 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2023 r. poz. 188 z późn. zm.) uchwala się, co następuje:

§ 1.

Komisja Nadzoru Finansowego (dalej „Komisja”) przekazuje do publicznej wiadomości informację o wydaniu w dniu 17 listopada 2023 r. decyzji administracyjnej w przedmiocie nałożenia, na podstawie art. 228 ust. 2 pkt 2 w związku z art. 228 ust. 1c pkt 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681, z późn. zm., dalej „ustawa o funduszach inwestycyjnych”), na ORIGIN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Towarzystwo”), kary pieniężnej w wysokości 560.000 złotych (słownie: pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) za naruszenie przez:

1. EMAI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji (dalej: „EMAI FIZ AN w likwidacji”) art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 2 w zw. z § 20 ust. 7 rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 28 czerwca 2017 r. w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego (Dz.U. z 2017 r., poz. 1285 z późn. zm.) – dalej: „rozporządzenie w sprawie okresowych sprawozdań”, poprzez nieprzekazanie półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;
2. EPEF 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: „EPEF 2 FIZ AN”) art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 2 w zw. z § 20 ust. 7 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań, poprzez nieprzekazanie półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;
3. EPEF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: „EPEF FIZ AN”) art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 2 w zw. z § 20 ust. 7 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań, poprzez nieprzekazanie półrocznego

sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;

4. InProperty Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej: „InProperty FIZ”) art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 2 w zw. z § 20 ust. 7 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań, poprzez nieprzekazanie półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;

5. EMAI FIZ AN w likwidacji art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 3 w zw. z § 20 ust. 8 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań, poprzez nieprzekazanie rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;

6. EPEF 2 FIZ AN art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 3 w zw. z § 20 ust. 8 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań, poprzez nieprzekazanie rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;

7. EPEF FIZ AN art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 3 w zw. z § 20 ust. 8 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań, poprzez nieprzekazanie rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;

8. InProperty FIZ art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 3 w zw. z § 20 ust. 8 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań, poprzez nieprzekazanie rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§ 3.

Decyzja nie jest ostateczna. Strona może zwrócić się do Komisji z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy albo wnieść skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję bez uprzedniego skorzystania z prawa do zwrócenia się do Komisji z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy.

UZASADNIENIE

W toku postępowania Komisja ustaliła, iż Fundusze: EMAI FIZ AN w likwidacji, EPEF 2 FIZ AN, EPEF FIZ AN, InProperty FIZ, zarządzane przez Towarzystwo, dopuściły się naruszenia art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 2 w zw. z § 20 ust. 7 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań poprzez nieprzekazanie półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia. Ponadto ww. Fundusze zarządzane przez Towarzystwo dopuściły się naruszenia art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 3 w zw. z § 20 ust. 8 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań, poprzez nieprzekazanie

rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia.

Ostatecznie Fundusze EMAI FIZ AN w likwidacji oraz EPEF 2 FIZ AN przekazały do Komisji wskazane sprawozdania, jednakże z naruszeniem terminów wynikających z przepisów rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań. Okres opóźnienia w realizacji obowiązków sprawozdawczych ww. Funduszy wynosił od ponad 4 miesięcy do ponad 17 miesięcy. Sprawozdania Funduszy: EPEF FIZ AN i InProperty FIZ nie zostały przekazane.

Naruszone w niniejszym postępowaniu przepisy konstruują jednoznaczny i nie budzący wątpliwości obowiązek informowania Komisji w formie sprawozdań okresowych o sytuacji finansowej funduszy w terminach przewidzianych ww. przepisami. Podstawowym założeniem regulacji rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań jest zagwarantowanie Komisji pełnego dostępu do informacji, które umożliwiają sprawowanie efektywnego nadzoru nad działalnością towarzystw funduszy inwestycyjnych. Opóźnienia oraz brak przekazywania do Komisji sprawozdań okresowych mogą znacząco wpłynąć na sprawowanie nadzoru i w konsekwencji uniemożliwić lub znacząco utrudnić zagwarantowanie ochrony interesów uczestników rynku kapitałowego. Jednocześnie brak terminowego sporządzenia sprawozdań finansowych Funduszy za 2021 r. oraz sprawozdań finansowych za I półrocze 2021 r. powodowało, że uczestnicy Funduszy pozbawieni byli informacji o sytuacji majątkowej tych funduszy oraz o wartości posiadanych przez nich certyfikatów inwestycyjnych.

Na Towarzystwie jako podmiocie profesjonalnym ciąży obowiązek zapewnienia takiej organizacji i przepływu informacji, żeby zapewnić zgodne z prawem wykonywanie przez zarządzane fundusze obowiązków, w tym terminowe przekazywanie informacji do Komisji. Towarzystwo powinno dołożyć należytej staranności, aby uregulować we właściwy sposób współpracę z podmiotami uczestniczącymi w procesie wyceny aktywów funduszy, sporządzaniu sprawozdań okresowych oraz ich badaniu, aby mieć gwarancję terminowego wywiązywania się przez Fundusze z obowiązków sprawozdawczych wobec Komisji. Jednocześnie Komisja wzięła pod uwagę, że Towarzystwo przejęło zarządzanie Funduszami od BNP Paribas Polska S.A. będącego Depozytariuszem dla każdego z Funduszy (zaś wcześniej Funduszami zarządzało SATRUN TFI S.A.) oraz uwzględniła okoliczność braku współpracy lub utrudnionej współpracy z podmiotami uczestniczącymi w procesie wyceny aktywów, która miała znaczący wpływ na terminowość wywiązywania się Funduszy z realizacji obowiązków względem organu nadzoru.

Maksymalny wymiar kary pieniężnej w tej sprawie wynosi 5.000.000,00 zł.

Przekazanie do publicznej wiadomości informacji o wydaniu decyzji administracyjnej w przedmiocie nałożenia sankcji na Towarzystwo spełnia funkcję kształtowania świadomości prawnej uczestników rynku kapitałowego. Informacja ta odzwierciedla stopień naganności zachowania ww. podmiotu w związku z naruszeniem zasad funkcjonujących na rynku kapitałowym poprzez naruszenie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Należy wskazać, że w niniejszej sprawie nie zachodzą powołane w art. 25 ust. 1 *in fine* ustawy nadzorze nad rynkiem kapitałowym okoliczności wyłączające możliwość przekazania do publicznej wiadomości informacji o naruszeniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie ww. ustawy.