

28 marca 2023 r.

**Nalożenie kary pieniężnej na Everest Investment Management SA**

Komisja Nadzoru Finansowego 24 marca 2023 r. wydała decyzję nakładającą na Everest Investment Management SA („Dom maklerski”)

- karę pieniężną w wysokości 100 000 zł za:

- 1) niespełnianie wymogów w zakresie funduszy własnych, od 10 grudnia 2021 r. do 8 czerwca 2022 r., co stanowiło naruszenie art. 9 i 11 Rozporządzenia IFR<sup>1</sup>,
- 2) niespełnianie, od 1 lipca 2021 r. do 16 maja 2022 r., wymogu w zakresie zatrudnienia osób tj. niezatrudnianie dwóch doradców inwestycyjnych do zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub więcej instrumentów finansowych, co stanowiło naruszenie art. 83 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 25 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (ustawa),
- 3) niespełnianie, od 1 lipca 2021 r. do 14 listopada 2022 r., wymogu w zakresie zatrudniania osób, tj. niezatrudnianie osoby z odpowiednią wiedzę i kompetencjami do doradztwa inwestycyjnego, co stanowiło naruszenie art. 82a ust. 1 pkt 2 i ust. 2 ustawy.

Dom maklerski był w złej kondycji finansowej przez dłuższy czas i nie podejmował skutecznych działań, aby podwyższyć kapitał własny, czego skutkiem było niespełnianie wymogów w zakresie funduszy własnych. Naruszenie to nie miało charakteru incydentalnego i spowodowało brak możliwości prowadzenia działalności maklerskiej przez Dom maklerski.

Brak spełniania wymogów kapitałowych uniemożliwił podjęcie przez Dom maklerski działalności operacyjnej. Powodowało to, że na rynku finansowym funkcjonował podmiot, który naruszał przepisy oraz zaburzał zaufanie do instytucji finansowych. Spełnianie przez firmę inwestycyjną wymogów kapitałowych jest bardzo istotne z punktu widzenia ochrony inwestora. Stanowi ono zabezpieczenie wypłacalności takiego podmiotu. Jest również ważne z punktu widzenia bezpieczeństwa obrotu. Podmioty nadzorowane funkcjonujące na rynku kapitałowym powinny mieć stabilną sytuację finansową i wypełniać ciężące na nich wymogi kapitałowe.

Naruszenia wymogów zatrudniania doradców inwestycyjnych oraz osób z odpowiednią wiedzą i kompetencjami są równie istotne z punktu widzenia faktycznej możliwości funkcjonowania firmy inwestycyjnej w obrocie prawnym.

---

<sup>1</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014

Wskutek naruszeń Dom maklerski nie mógł prowadzić działalności w jego podstawowych obszarach – w zakresie zarządzania portfelami instrumentów finansowych oraz doradztwa inwestycyjnego.

Wszystkie trzy naruszenia prawa świadczą o tym, że Dom maklerski nie przykładął należytej wagi do wymogów, których zadaniem jest zapewnienie prawidłowego prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne.

Maksymalny wymiar kary w przypadku tych naruszeń wynosi 21 312 000 zł.