

## Wykaz kar nałożonych przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2026 roku

| Lp. | Strona decyzji                                             | Naruszenie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Kwota kary   | Data wydania decyzji |
|-----|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| 44  | AgioFunds<br>Towarzystwo<br>Funduszy<br>Inwestycyjnych SA  | Naruszenie art. 6 ust. 1 i art. 8 ust. 3 lit. f Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 151 000 zł   | 9.09.2026            |
| 44  | FORUM Towarzystwo<br>Funduszy<br>Inwestycyjnych SA         | Naruszenie:<br>1) art. 145 ust. 3 w zw. z art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ustawa o funduszach inwestycyjnych), w brzmieniu obowiązującym przed dniem wejścia w życie ustawy z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku<br>2) art. 187 ust. 3 w zw. z art. 3 ust. 3 ustawy o funduszach inwestycyjnych<br>3) art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1 012 000 zł | 28.08.2026           |
| 43  | White Berg<br>Towarzystwo<br>Funduszy<br>Inwestycyjnych SA | Naruszenie:<br>1) art. 225 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ustawa o funduszach inwestycyjnych) w zw. z § 15 ust. 1 pkt 3 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 w zw. z § 20 ust. 8 tego rozporządzenia<br>2) art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 14 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2023 r. w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych w likwidacji dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego oraz w zw. z § 14 ust. 2 pkt. 1 tego rozporządzenia – <a href="#">komunikat</a> | 500 000 zł   | 28.09.2026           |

|    |                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |               |            |
|----|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 42 | Jarosław Sławomir Tomczyk                        | Naruszenie przez art. 9 ust. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 w związku z art. 77 ust. 1 lit. c Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w związku z art. 31 ust. 1 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 241/2014 z dnia 7 stycznia 2014 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie funduszy własnych obowiązujących instytucje – <a href="#">komunikat</a> | 40 600 zł     | 28.08.2026 |
| 41 | Mirosław Piotr Kuźmiński                         | Naruszenie przez art. 9 ust. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 w związku z art. 77 ust. 1 lit. c Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w związku z art. 31 ust. 1 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 241/2014 z dnia 7 stycznia 2014 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie funduszy własnych obowiązujących instytucje – <a href="#">komunikat</a> | 21 000 zł     | 28.08.2026 |
| 40 | PKO BP SA                                        | Naruszenie:<br>1) art. 88c ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Prawo bankowe) w zw. z § 20 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 21 stycznia 2019 r. w sprawie świadczenia przez banki usług w odniesieniu do lokat strukturyzowanych (Rozporządzenie Ministra Finansów)<br>2) art. 88c ust. 1 Prawa Bankowego w zw. z § 30 ust. 4 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów<br>3) art. 88m ust. 9 Prawa bankowego w zw. z § 42 ust. 2 rozporządzenia Ministra Finansów<br>4) art. 88m ust. 5 Prawa bankowego w zw. z § 29 ust. 2 pkt 4 lit. a w zw. z ust. 8 rozporządzenia Ministra Finansów<br>5) art. 88c ust. 2 Prawa bankowego – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                      | 47 500 000 zł | 5.08.2026  |
| 39 | VeloFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA | Naruszenie:<br>1) art. 45a ust. 4a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ustawa o funduszach inwestycyjnych)<br>2) art. 48 ust. 2a pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 4 500 000 zł  | 5.08.2026  |

|    |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |            |            |
|----|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 38 | Karolina Nowak                                  | Naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 21 500 zł  | 5.08.2026  |
| 37 | Śląski Bank Spółdzielczy „SILESIA” w Katowicach | Naruszenie:<br>1) art. 33 ust. 1 w zw. z art. 33 ust. 4 oraz art. 34 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu („ustawa pppift”)<br>2) art. 33 ust. 1 w zw. z art. 33 ust. 4 oraz art. 34 ust. 1 pkt 4 lit. a ustawy pppift<br>3) art. 33 ust. 1 w zw. z art. 33 ust. 4 w zw. z art. 34 ust. 1 pkt 4 lit. c ustawy pppift<br>4) art. 43 ust. 1 w zw. z art. 33 ust. 4 oraz art. 34 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy pppift<br>5) art. 43 ust. 1 w zw. z art. 33 ust. 4 oraz art. 34 ust. 1 pkt 4 lit. b w związku z art. 46 ust. 2 pkt 2 ustawy pppift<br>6) art. 52 ust. 1 w zw. z ust. 2 ustawy pppift<br>7) art. 53 ust. 1 w zw. z ust. 2 pkt 5 i 7 ustawy pppift – <a href="#">komunikat</a> | 859 000 zł | -----      |
| 36 | Sunex SA                                        | Naruszenie art. 66 ust. 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 35 000 zł  | 24.07.2026 |
| 35 | Marcin Halicki                                  | Naruszenie w art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 65 000 zł  | 24.07.2026 |
| 34 | Grzegorz Rak                                    | Naruszenie art. 145 ust. 3 i art. 157 ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi w zw. z art. 3 ust. 3 tej ustawy – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 100 000 zł | 24.07.2026 |
| 33 | Wiktor Żyro                                     | Naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 19 500 zł  | 24.07.2026 |
| 32 | Zygfried Kosidrowski                            | Naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 22 000 zł  | 24.07.2026 |
| 31 | Katarzyna Kilijańczyk                           | Naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 8000 zł    | 24.07.2026 |
| 30 | Krzysztof Grochowski                            | Naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 19 500 zł  | 24.07.2026 |

|    |                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |            |
|----|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 29 | Artur Drobnik                                              | Naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                               | 40 000 zł    | 24.07.2026 |
| 28 | INSURANCE COMPANY „EUROINS” AD                             | Naruszenie art. 14 ust. 1-3 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                       | 86 800 zł    | 24.07.2026 |
| 27 | Kamila Padlewska                                           | Naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                               | 24 000 zł    | 24.07.2026 |
| 26 | Agnieszka Kraszewska                                       | Naruszenie w art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                             | 55 000 zł    | 24.07.2026 |
| 25 | Zbigniew Ślęzak                                            | Naruszenie w art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                             | 35 000 zł    | 24.07.2026 |
| 24 | Reliance Capital SA                                        | Naruszenie:<br>1) art. 59dh ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim („ustawa o kredycie”)<br>2) art. 59dh ust. 1 pkt 2 ustawy o kredycie<br>3) art. 59dg ust. 1 ustawy o kredycie w zw. z § 4 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 31 października 2023 r. w sprawie informacji przekazywanych w sprawozdaniach z działalności instytucji pożyczkowych w zakresie udzielania kredytu konsumenckiego – <a href="#">komunikat</a> | 178 000 zł   | 24.07.2026 |
| 23 | 4MASS SA                                                   | Naruszenie art. 10 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                    | 16 500 zł    | 26.06.2026 |
| 22 | Jacek Konieczny                                            | Naruszenie art. 19 ust. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                             | 35 000 zł    | 26.06.2026 |
| 21 | Insurance Joint-Stock Company DallBogg: Life and Health AD | Naruszenie art. 14 ust. 1-3 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                       | 100 500 zł   | 12.06.2026 |
| 20 | InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń SA                       | Naruszenie art. 33 ust. 2 ustawy o działalności ubezpieczeniowej z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2 700 000 zł | 12.06.2026 |

|    |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                            |            |
|----|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|    | Vienna Insurance Group                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                            |            |
| 19 | mBank SA                                                               | <p>Naruszenie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) § 8 ust. 1 w zw. z § 26 pkt 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz banków powierniczych</li> <li>2) art. 83c ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (ustawa o obrocie)</li> <li>3) art. 9c ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe</li> <li>4) art. 83b ust. 3 ustawy o obrocie w zw. z art. 22 ust. 2 lit. a rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (rozporządzenie 2017/565)</li> <li>5) art. 83b ust. 6 ustawy o obrocie w zw. z 21 ust. 1 lit. c rozporządzenia 2017/565 – <a href="#">komunikat</a></li> </ol> | <p>14 900 000 zł</p> <p>28 sierpnia 2026 roku KNF wydała ostateczną decyzję utrzymującą w mocy decyzję z 29 maja 2026 roku – <a href="#">komunikat</a></p> | 29.05.2026 |
| 18 | Henryk Jaremk                                                          | Naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 50 000 zł                                                                                                                                                  | 8.05.2026  |
| 17 | Dariusz Karolak                                                        | Naruszenia art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 250 000 zł                                                                                                                                                 | 8.05.2026  |
| 16 | Deutsche Bank Polska SA                                                | Naruszenie art. 72 ust. 1 pkt 7 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 200 000 zł                                                                                                                                                 | 8.05.2026  |
| 15 | Geotrek SA                                                             | Naruszenia art. 70 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 40 000 zł                                                                                                                                                  | 29.04.2026 |
| 14 | Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group | Naruszenie art. 33 ust. 2 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 8 500 000 zł                                                                                                                                               | 29.04.2026 |

|    |                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                      |            |
|----|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 13 | Adrianna Smalska                           | Naruszenia art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 5 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 48 000 zł                                                                                            | 24.04.2026 |
| 12 | Dominik Koza                               | Naruszenie art. 145 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 200 000 zł                                                                                           | 24.04.2026 |
| 11 | Elżbieta Kozik                             | Naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 8000 zł                                                                                              | 24.04.2026 |
| 10 | LPP SA                                     | Naruszenie:<br>1) naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (ustawa o ofercie) w zw. z § 3 ust. 1 i 3 oraz § 71 ust. 1 pkt 3 lit. b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Rozporządzenie Ministra Finansów)<br>2) naruszenie art. 56 ust. 1 pkt 2 lit a ustawy o ofercie w zw. z § 3 ust. 1 i 3 oraz § 71 ust. 1 pkt 3 lit. b) Rozporządzenia Ministra Finansów<br>3) art. 56 ust. 1 pkt 2 lit a ustawy o ofercie w zw. z § 3 ust. 1 i 3 oraz § 71 ust. 1 pkt 3 lit. b) Rozporządzenia Ministra Finansów – <a href="#">komunikat</a> | 15 000 000 zł                                                                                        | 3.04.2026  |
| 9  | PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA | Naruszenie:<br>1) art. 225 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ustawa o funduszach) w zw. z § 15 ust. 1 pkt 2 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 (rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań)<br>2) 228 ust. 2 pkt 2 w zw. z art. 228 ust. 1c pkt 3 ustawy o funduszach inwestycyjnych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                     | 146 250 zł                                                                                           | 3.04.2026  |
| 8  | XTB SA                                     | Naruszenie:<br>1) art. 56 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 20 000 000 zł<br><br>28 sierpnia 2026 roku KNF wydała ostateczną decyzję, utrzymującą w mocy decyzję | 30.03.2026 |

|   |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                            |            |
|---|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|   |                                                 | <p>przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (Rozporządzenie 2017/565)</p> <p>2) § 37 ust. 5 pkt 6 w zw. z § 31 ust. 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych</p> <p>3) art. 34 ust. 2 lit. a Rozporządzenia 2017/565</p> <p>4) art. 83c ust. 2 i ust. 4 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi w związku z art. 48 ust. 1 i 2 lit. a, c, d i e Rozporządzenia 2017/565 – <a href="#">komunikat</a></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | z 30 marca 2026 roku – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                           |            |
| 7 | Santander Bank Polska SA                        | <p>Naruszenie:</p> <p>1) § 8 ust. 1 w zw. z § 26 pkt 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz banków powierniczych (rozporządzenie MF)</p> <p>2) art. 83c ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (ustawa o obrocie)</p> <p>3) art. 83c ust. 1 w zw. z ust. 4 pkt 4 ustawy o obrocie</p> <p>4) art. 83e ust. 1 ustawy o obrocie</p> <p>5) art. 9c ust. 1 pkt 4 z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Prawo bankowe)</p> <p>6) art. 83b ust. 3 ustawy o obrocie w zw. z art. 22 ust. 2 lit. a rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy</p> <p>7) art. 88k ust. 6a Prawa bankowego – <a href="#">komunikat</a></p> | <p>21 100 000 zł</p> <p>28 sierpnia 2026 roku KNF wydała ostateczną decyzję utrzymującą w mocy decyzję z 4 marca 2026 roku – <a href="#">komunikat</a></p> | 4.03.2026  |
| 6 | Insurance JSC „Dallbogg Life and Health”        | Naruszenie art. 14 ust. 1-3 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 40 500 zł                                                                                                                                                  | 13.02.2026 |
| 5 | MM Prime Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA | <p>Naruszenie:</p> <p>1) § 23 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych w zw. z art. 8 ust. 1 i art. 131 ustawy o z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi</p> <p>2) art. 69 ust. 1 w zw. z art. 69 ust. 2 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 425 000 zł                                                                                                                                                 | 13.02.2026 |

|   |                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |            |            |
|---|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|   |                                                     | dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |            |            |
| 4 | Tomasz Dmowski                                      | Naruszenie art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 55 000 zł  | 30.01.2026 |
| 3 | Dom Maklerski Banku BPS SA w likwidacji             | Naruszenie:<br>8) art. 33 ust. 1 w zw. z art. 34 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 37 ust. 1 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu („ustawa pppift”)<br>9) art. 33 ust. 1 w zw. z art. 34 ust. 1 pkt 2 lit. a i b w zw. z art. 36 ust. 2 oraz w zw. z art. 37 ust. 1 ustawy pppift<br>10) art. 33 ust. 1 w zw. z art. 34 ust. 1 pkt 3 ustawy pppift<br>11) art. 33 ust. 1 w zw. z art. 34 ust. 1 pkt 4 lit. a ustawy pppift<br>12) art. 50 ust. 1 i ust. 2 pkt 2 i 9 ustawy pppift<br>13) art. 53 ust. 1 i ust. 2 pkt 5 i 7 ustawy – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                     | 35 000 zł  | -----      |
| 2 | Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA      | Naruszenie przez QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty § 9 pkt 2 ppkt 2 lit. e) statutu tego funduszu – <a href="#">komunikat</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 90 000 zł  | 16.01.2026 |
| 1 | Allied Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA | Naruszenie:<br>1) art. 225 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ustawa o funduszach inwestycyjnych) w zw. z § 6 ust. 3 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 (rozporządzenie ws. sprawozdań)<br>2) art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 4 ust. 1 pkt 46) w zw. z § 19 ust. 1 rozporządzenia ws. sprawozdań – <a href="#">komunikat</a> | 137 500 zł | 16.01.2026 |