

UCHWAŁA NR 452/2023
KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
z dnia 1 grudnia 2023 r.

w sprawie przekazania do publicznej wiadomości
informacji o decyzji administracyjnej w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej na Opera
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 ze zm.) uchwala się, co następuje:

§ 1.

Komisja Nadzoru Finansowego (dalej „Komisja”) przekazuje do publicznej wiadomości informację o wydaniu w dniu 1 grudnia 2023 r. decyzji administracyjnej w przedmiocie nałożenia na Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie:

1) na podstawie art. 228 ust. 1 pkt 2 w zw. z ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. Nr 2023 r. poz. 681, z późn. zm., dalej „ustawa o funduszach inwestycyjnych”) kary pieniężnej w wysokości 1 200 000 zł (słownie: milion dwieście tysięcy złotych) za naruszenie przez:

- a) Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji z wydzielonymi subfunduszami: Subfundusz Optimum Akcji; Subfundusz Optimum Konserwatywny; Subfundusz Optimum Obligacji; Subfundusz VL Agresywny; Subfundusz VL Aktywny;
- b) Novo Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji z wydzielonymi subfunduszami: Subfundusz Novo Akcji; Subfundusz Novo Aktywnej Alokacji; Subfundusz Novo Konserwatywny Oszczędnościowy; Subfundusz Novo Małych i Średnich Spółek w likwidacji; Subfundusz Novo Obligacji Przedsiębiorstw; Subfundusz Novo Papierów Dłużnych; Subfundusz Novo Stabilnego Wzrostu; Subfundusz Novo Zrównoważonego Wzrostu;
- c) Opera Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji z wydzielonymi subfunduszami: Subfundusz Opera Pecunia.pl; Subfundusz Opera Equilibrium.pl w likwidacji; Subfundusz Opera Avista.pl; Subfundusz Opera Universa.pl

art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 1 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, dalej jako: „rozporządzenie w sprawie okresowych

sprawozdań”) poprzez niedostarczenie przez wyżej wymienione fundusze sprawozdań za II i III kwartał 2022 r. w terminie określonym w § 20 ust. 6 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań oraz art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań poprzez niedostarczenie przez wyżej wymienione fundusze sprawozdań za pierwsze półrocze 2022 r. w terminie określonym w § 20 ust. 7 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań;

2) na podstawie art. 228 ust. 1c pkt 3 w zw. z ust. 2 pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych w brzmieniu przed wejściem 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 (Dz. U. z 2023 r., poz. 1723) kary pieniężnej w wysokości 800 000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych) za naruszenie przez:

- a) Novo Rentier Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji;
- b) Opera Za 3 Grosze Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji;
- c) Opera PI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty;
- d) Revenue Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji;
- e) Opera MP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty;
- f) Opera BR Fundusz Inwestycyjny Zamknięty;
- g) Opera Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji z wydzielonymi subfunduszami: Subfundusz OPERA Alfa-plus.pl; Subfundusz OPERA Avista-plus.pl w likwidacji; Subfundusz OPERA Beta-plus.pl; Subfundusz OPERA Tutus-plus;
- h) Opera NGO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji;
- i) Novo Primum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji z wydzielonym Subfunduszem Novo Primum Ochrony Kapitału

art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań poprzez niedostarczenie przez wyżej wymienione fundusze sprawozdań za II i III kwartał 2022 r. w terminie określonym w § 20 ust. 6 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań oraz art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań poprzez niedostarczenie przez wyżej wymienione fundusze sprawozdań za pierwsze półrocze 2022 r. w terminie określonym w § 20 ust. 7 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań.

§ 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 zarządzane przez Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Towarzystwo”) dopuściły się naruszenia:

1. art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 1 i 2 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań poprzez niedostarczenie przez zarządzane przez Towarzystwo fundusze inwestycyjne otwarte sprawozdań za II i III kwartał 2022 r. oraz za pierwsze półrocze 2022 r. w terminach określonych w § 20 ust. 6 i 7 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań.
2. art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych w zw. z § 15 ust. 1 pkt 1 i 2 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań poprzez niedostarczenie przez zarządzane przez Towarzystwo fundusze inwestycyjne zamknięte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne sprawozdań za II i III kwartał 2022 r. oraz za pierwsze półrocze 2022 r. w terminach określonych w § 20 ust. 6 i 7 rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań.

W niniejszym postępowaniu ustalono, że Towarzystwo nie przekazało w terminie 92 sprawozdań okresowych, w tym 58 sprawozdań kwartalnych i 34 sprawozdań półrocznych. Opóźnienie w przekazywaniu sprawozdań wynosiło od niecałych 2 do ponad 7 miesięcy.

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 w przekazywaniu 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 inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo za I półrocze 2022 r. powodowało, że uczestnicy pozbawieni byli informacji o sytuacji majątkowej tego funduszu oraz o wartości posiadanych przez nich jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych. Brak przekazania sprawozdań kwartalnych pozbawił natomiast Komisję bieżących informacji co do sytuacji finansowej funduszy 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 funduszu i sporządzaniu sprawozdań okresowych, aby mieć gwarancję terminowego wywiązywanie się przez Fundusz z obowiązków sprawozdawczych wobec Komisji.

Maksymalny wymiar kary pieniężnej w tej sprawie wynosi w przypadku określonym w §1 pkt 1 niniejszej uchwały 20 949 500 zł, a w przypadku określonym w §1 pkt 2 – 5 000 000 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.