

UCHWAŁA NR 309/2023
KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
z dnia 25 sierpnia 2023 r.

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

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) uchwała się, co następuje:

§ 1.

Komisja Nadzoru Finansowego (dalej „Komisja”) przekazuje do publicznej wiadomości informację o wydaniu w dniu 25 sierpnia 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 FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Towarzystwo”), kary pieniężnej w wysokości 300.000 złotych (słownie: trzysta tysięcy złotych) za naruszenie przez:

- 1) PZW Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 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) – dalej: „rozporządzenie w sprawie okresowych sprawozdań” poprzez nieprzekazanie półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;
- 2) Vendo Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 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 w sprawie okresowych sprawozdań poprzez nieprzekazanie półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;
- 3) PZW Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 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 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;

4) Golub GetHouse Property Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 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 r. 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:

1) PZW Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez Towarzystwo dopuścił 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;

2) Vendo Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji zarządzany przez Towarzystwo dopuścił 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;

3) PZW Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez Towarzystwo dopuścił 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 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia;

4) Golub GetHouse Property Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji zarządzany przez Towarzystwo dopuścił 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 r. w terminie wskazanym w ww. przepisach rozporządzenia.

Ostatecznie Fundusze przekazały do Komisji wskazane sprawozdania, jednakże z naruszeniem terminów wynikających z przepisów rozporządzenia w sprawie okresowych sprawozdań. Okres opóźnienia w realizacji obowiązków sprawozdawczych Funduszu wyniósł od 1 miesiąca do ponad 11 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 sprawozdania finansowego Funduszy za 2021 r. oraz sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 r. powodowało, że uczestnicy Funduszy pozbawieni byli informacji o sytuacji majątkowej tego funduszu 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 zarządzany fundusz 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, sporządzaniu sprawozdań okresowych oraz ich badaniu, aby mieć gwarancję terminowego wywiązywanie się przez Fundusz z obowiązków sprawozdawczych wobec Komisji.

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.