

UCHWAŁA NR 395/2023
KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

z dnia 27 października 2023 r.

**w sprawie przekazania do publicznej wiadomości informacji o treści rozstrzygnięcia,
rodzaju i charakterze naruszenia oraz nazwie podmiotu, na który nałożona została
sankcja**

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. 96 ust. 10a 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 (Dz.U. z 2022 r. poz. 2554, z późn. zm., dalej „ustawa o ofercie”) uchwala się, co następuje¹:

§ 1.

Komisja Nadzoru Finansowego (dalej również „KNF” lub „Komisja”) przekazuje do publicznej wiadomości informację o wydaniu w dniu 27 października 2023 r. decyzji administracyjnej nakładającej na Chemoservis-Dwory S.A. w upadłości z siedzibą w Oświęcimiu (dalej również „Spółka” lub „Emitent”) następującą karę pieniężną w wysokości 500 000 złotych (słownie: pięćset tysięcy złotych), wobec stwierdzenia, że Spółka nie wykonała obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy o ofercie w zw. z § 28 ust. 2 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie przyjętego uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 4 stycznia 2006 roku, z późn. zm. (dalej „Regulamin GPW”) w zw. z § 2 pkt 11a Regulaminu GPW, w brzmieniu nadanym uchwałą nr 15/1221/2009 Rady Giełdy w sprawie zmiany Regulaminu Giełdy w zw. z:

1) § 60 ust. 2 w zw. z § 79 ust. 1 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 (Dz. U. z 2018 r. poz. 757, dalej „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”), poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2018;

2) § 60 ust. 1 pkt 2 w zw. z § 79 ust. 5 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru

¹ Informacje o treści rozstrzygnięcia, rodzaju i charakterze naruszenia oraz imieniu i nazwisku osoby fizycznej lub firmie (nazwie) innego podmiotu, na który nałożona została sankcja, są dostępne na stronie internetowej KNF przez 5 lat, licząc od dnia ich udostępnienia, z tym że informacje dotyczące imienia i nazwiska osoby, na którą została nałożona sankcja, dostępne są na tej stronie przez rok (art. 96 ust. 10c ustawy o ofercie).

Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2018;

3) § 60 ust. 2 w zw. z § 79 ust. 5 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2018;

4) § 60 ust. 2 w zw. z § 79 ust. 1 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał roku obrotowego 2018;

5) § 60 ust. 1 pkt 3 w zw. z § 79 ust. 7 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości raportu rocznego za rok obrotowy 2018;

6) § 60 ust. 2 w zw. z § 79 ust. 7 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2018;

7) § 60 ust. 2 w zw. z § 79 ust. 1 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2019;

8) § 60 ust. 1 pkt 2 w zw. z § 79 ust. 5 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2019;

9) § 60 ust. 2 w zw. z § 79 ust. 5 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2019;

10) § 60 ust. 2 w zw. z § 79 ust. 1 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, poprzez niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał roku obrotowego 2019.

§ 2.

Informację, o której mowa w § 1, przekazuje się do publicznej wiadomości niezwłocznie po doręczeniu decyzji Spółce.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Przekazanie do publicznej wiadomości informacji o wydaniu decyzji w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 500 000 zł za niewykonanie obowiązku równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany i do publicznej wiadomości raportów okresowych spełnia funkcję kształtowania świadomości prawnej uczestników rynku kapitałowego. Informacja ta odzwierciedla stopień naganności zachowania Spółki w związku z naruszeniem zasad funkcjonujących na rynku kapitałowym, poprzez naruszenie przepisów ustawy o ofercie. Komisja wyraża stanowisko, że wyjaśnienie uczestnikom rynku motywów rozstrzygnięcia niniejszej sprawy ma walor edukacyjny.

Komisja podkreśla, że do podstawowych, a zarazem kluczowych obowiązków emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym należy wypełnianie ciężących na nich obowiązków informacyjnych, w tym m.in. prawidłowe, rzetelne i terminowe sporządzanie i publikowanie raportów okresowych.

Spółka wielokrotnie (dziesięciokrotnie) naruszyła obowiązek informacyjny, stanowiący podstawowy środek zapewniający transparentność rynku kapitałowego, poprzez brak równoczesnego przekazania Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości raportów okresowych.

Komisja podkreśla, że raporty okresowe przedstawiają całościowy obraz emitenta i są dla uczestników rynku podstawowym źródłem danych na temat jego kondycji finansowej, umożliwiającym im podjęcie świadomej decyzji inwestycyjnej. Tych kompletnych i rzetelnych informacji zabrakło inwestorom, którzy powinni mieć zapewniony powszechny i równy dostęp do informacji dotyczących Spółki i wyemitowanych przez nią papierów wartościowych. Informacja na rynku kapitałowym powinna być dostępna również dla ogółu osób nieposiadających walorów danego emitenta, gdyż może ona stanowić podstawę do podjęcia przez nich decyzji inwestycyjnej. Nieopublikowanie ww. raportów okresowych nie tylko zachwiało, ale wręcz uniemożliwiło realizację fundamentalnych zasad, na których oparty jest obrót papierami wartościowymi na rynku regulowanym, tj. równego dostępu inwestorów do informacji oraz zasady transparentności. Inwestorzy przez długi czas nie mieli (i nadal nie mają) dostępu do informacji finansowych Spółki.

Komisja informuje, że maksymalny wymiar kary pieniężnej, jaka mogła zostać nałożona na Spółkę w związku z opisanymi naruszeniami wynosi 5 000 000 zł.

Przekazanie przez KNF do publicznej wiadomości informacji o treści rozstrzygnięcia, rodzaju i charakterze naruszenia oraz firmie (nazwie) podmiotu, na który została nałożona sankcja, stanowi realizację obowiązku określonego w art. 96 ust. 10a pkt 1 ustawy o ofercie. W sprawie nie zachodzą wskazane w art. 96 ust. 10b ustawy o ofercie okoliczności uzasadniające opóźnienie przekazania do publicznej wiadomości informacji o decyzji, o której mowa w art.

96 ust. 10a ustawy o ofercie lub przekazanie takiej informacji bez wskazania podmiotu, na który została nałożona sankcja.

Decyzja nie jest ostateczna. Strona może zwrócić się do KNF 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 KNF z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy.