

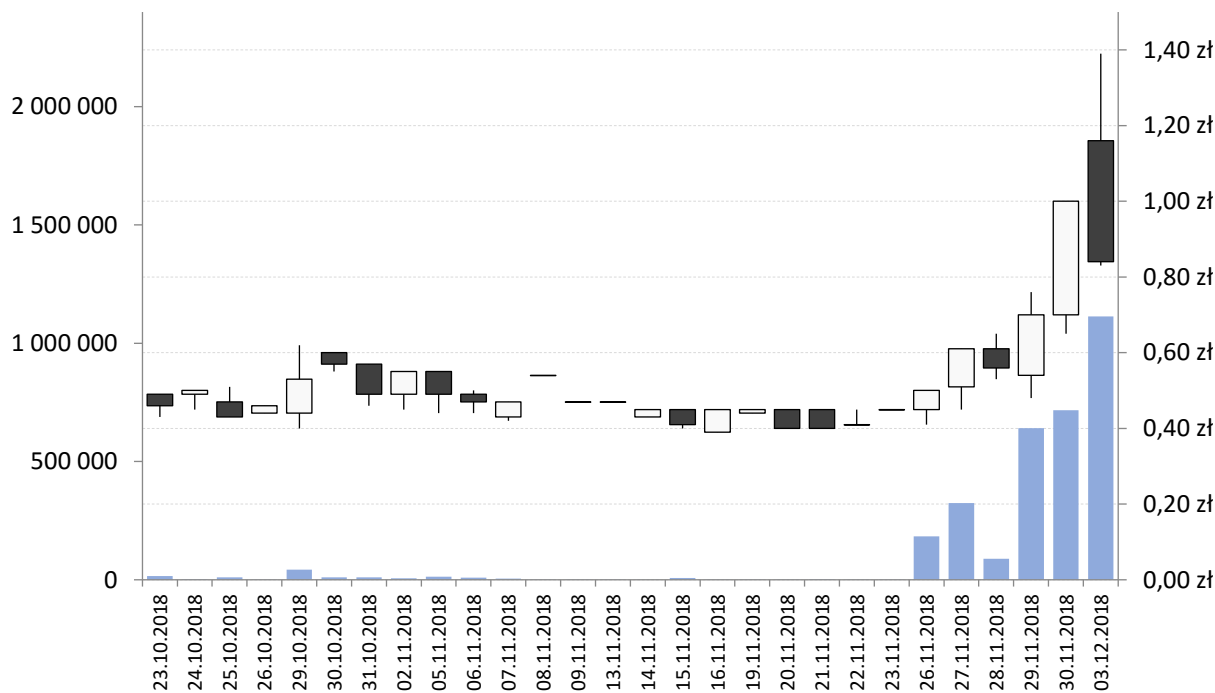
5 lutego 2019 r.

### Komunikat KNF w sprawie spółki FTI Profit SA

W dniu 5 lutego 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie podjęła uchwałę w sprawie przekazania do publicznej wiadomości informacji o zaistnieniu okoliczności wskazujących na dokonanie manipulacji, o której mowa w Rozporządzeniu 596/2014 (dalej: „Rozporządzenie MAR”) w obrocie akcjami spółki FTI Profit SA oraz złożeniu zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa.

Akcje spółki FTI Profit SA (dalej też: „Spółka”) są przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect od 3 kwietnia 2018 r. W okresie od początku notowań do 23 listopada 2018 r. obrót akcjami Spółki charakteryzował się niską płynnością (średni wolumen obrotu sesyjnego wyniósł 11.116 szt.). Począwszy od dnia 26 listopada 2018 r. wolumen obrotu akcjami Spółki zaczął gwałtownie wzrastać, aby podczas sesji w dniu 3 grudnia 2018 r. osiągnąć poziom 1.113.659 szt., co jest najwyższym wolumenem obrotu w historii notowań akcji Spółki oraz wartością ok. 100-krotnie wyższą od średniej z okresu poprzedniego. Jednocześnie w okresie od 26 listopada do 3 grudnia 2018 r. doszło do wzrostu kursu akcji Spółki z 0,45 zł do 1,39 zł (maksimum sesyjne w dniu 3 grudnia 2018 r.), tj. o 209%.

**Wykres 1. Kurs i wolumen obrotu akcjami FTI Profit SA (23.10 – 3.12.2018 r.)**



W dniu 23 listopada 2018 r. po sesji giełdowej Spółka opublikowała dwa raporty:

- Nr 17/2018, w którym na podstawie art. 70 *ustawy o ofercie publicznej* przekazano informację otrzymaną przez Spółkę od Minos S.A o sprzedaży 22 listopada 2018 r. łącznie 1.450.812 akcji FTI Profit SA w drodze pozarynkowych umów cywilnoprawnych i zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z 9,67% do 0%.
- Nr 18/2018, w którym na podstawie art. 17 ust. 1 *Rozporządzenia MAR* przekazano informację poufną dot. przyjęcia przez Zarząd Regulaminu Skupu Akcji Własnych Spółki. W raporcie tym poinformowano, że maksymalna kwota przeznaczona na nabycie akcji własnych Spółki nie będzie wyższa niż 500.000 zł, maksymalna cena jednostkowa nabywanych akcji nie będzie wyższa niż 3,00 zł, a skup będzie prowadzony od 26 listopada 2018 r. do maksymalnie 31 października 2020 r.

W ocenie UKNF publikacja przedmiotowych raportów nie stanowiła uzasadnienia dla nagłego, skokowego wzrostu kursu i wolumenu obrotu akcjami FTI Profit SA zapoczątkowanego na sesji 26 listopada 2018 r. Ponadto, informacja zawarta w RB nr 18/2018 została wprowadzicie uznana przez Spółkę jako informacja poufna, ale była ona realizacją uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 listopada 2018 r., która już w tym samym dniu została opublikowana w formie raportu bieżącego.

W związku powyższym, UKNF podjął działania nadzorcze, w ramach których ustalono strony wszystkich transakcji zawartych na akcjach Spółki w okresie opisanego wyżej wzrostu kursu i obrotów. W stosunku do najaktywniejszych zidentyfikowanych w powyższym okresie podmiotów pozyskano szczegółowe informacje i dokumenty związane z otwarciem i prowadzeniem rachunków maklerskich oraz rachunków bankowych. Na tej podstawie dokonano następujących ustaleń:

- 1) W dniu **22 listopada 2018 r.** w drodze pozarynkowych cywilnoprawnych umów kupna, dwóch inwestorów dokonało nabycia od spółki Minos SA odpowiednio 730.812 akcji (stanowiących 4,87% wszystkich akcji Spółki) oraz 720.000 akcji (4,80%) akcji Spółki. Cena nabycia w obu transakcjach wynosiła 0,20 zł za sztukę i była płatna do końca stycznia 2019 r. Nabywcami były odpowiednio: osoba fizyczna i osoba prawna. W imieniu ww. osoby prawnej działała osoba fizyczna posiadająca takie samo nazwisko i posługująca się tym samym adresem zamieszkania co osoba fizyczna kupująca równocześnie akcje Spółki w drugiej umowie cywilnoprawnej.
- 2) W okresie **23 – 27 listopada 2018 r.** rachunki maklerskie należące do 4 innych podmiotów (3 osoby fizyczne oraz jedna osoba prawna) zasilono kwotami od 60 tys. zł do 200 tys. zł. Bezpośrednio przed zasileniem tych rachunków maklerskich, wskazane wyżej 3 osoby fizyczne otrzymały na rachunki bankowe (bezpośrednio lub pośrednio) przelewy od osób fizycznych, o których mowa w pkt 1).

- 3) Nabywcy akcji Spółki w transakcjach pozarynkowych, o których mowa w pkt 1) oraz cztery podmioty, o których mowa w punkcie 2, w dniach **26 – 27 listopada 2018 r.** rozpoczęły aktywność transakcyjną w obrocie akcjami Spółki na rynku NewConnect. Szereg ustalonych przez UKNF powiązań między tymi 6 podmiotami oraz koordynacja ich działań w zakresie obrotu akcjami Spółki dały podstawy do sformułowania podejrzenia działania tych osób w porozumieniu (dalej jako: „Grupa”).
- 4) W okresie **26 listopada – 3 grudnia 2018 r.** Grupa kupiła łącznie 2.132.019 akcji Spółki, co stanowi 69% w ogólnym wolumenie kupna w tym okresie i jednocześnie sprzedała łącznie 2.303.367 akcji Spółki, co stanowi 75% w ogólnym wolumenie sprzedaży w tym okresie.
- 5) W okresie **26 listopada – 3 grudnia 2018 r.** pomiędzy członkami Grupy zawarto 797 transakcji o łącznym wolumenie 1.733.650 akcji, stanowiącym 56% całkowitego wolumenu obrotu w tym okresie, przy czym w początkowej fazie manipulacji (w ciągu pierwszych 5 godzin sesji w dniu 26 listopada 2018 r.) udział ten stanowił ponad 90%.
- 6) W okresie **26 listopada – 3 grudnia 2018 r.** Grupa miała największy wpływ na wzrost rynkowej ceny akcji Spółki, generując przy tym aż 27 spośród 62 nowych maksimumów trendu wzrostowego. Jednocześnie w powyższym okresie Grupa stopniowo zmniejszała stan posiadania akcji Spółki.
- 7) Jednym ze sposobów działania Grupy było składanie wielu zleceń kupna, które kumulując się w arkuszu zleceń, mogły wywoływać mylne wrażenie występowania wzmożonego a jednocześnie rozproszonego popytu po określonej cenie. Powyższe pozorne zlecenia kupna były wycofywane z arkusza zleceń na kilka sekund przed złożeniem przez podmiot z Grupy agresywnego zlecenia sprzedaży o dużym wolumenie (rzeczywisty zamiar). Skutkiem powyższego była sprzedaż posiadanych przez Grupę akcji Spółki na rzecz pozostałych inwestorów, których zlecenia kupna uzyskały priorytet realizacji w wyniku anulowania zleceń kupna przez Grupę.

Ustalone przez UKNF okoliczności wskazują, że aktywność podejmowana przez Grupę w okresie 26 listopada 2018 r. – 3 grudnia 2018 r. na akcjach Spółki wyczerpuje znamiona manipulacji na rynku i odpowiada opisom praktyk zawartym w Załączniku II do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r., takim jak:

- Praktyka *wash trades* – dokonywanie sztucznego obrotu o istotnej skali pomiędzy podmiotami z Grupy. Celem takiego działania jest wywołanie wrażenia zwiększonej aktywności na danym instrumencie finansowym wśród pozostałych inwestorów.
- Praktyka *pump and dump* – zawyżenie ceny instrumentu finansowego przeznaczonego do sprzedaży. Wskazuje na to początkowe zajęcie przez Grupę pozycji długiej w akcjach Spółki, a następnie podejmowanie manipulacyjnych działań mających

na celu zawyżenie kursu akcji Spółki z zamiarem sprzedaży posiadanego pakietu akcji po zawyżonej cenie.

- Praktyka *layering and spoofing* – przekazywanie do arkusza fałszywych zleceń, czyli składanie przez członków Grupy dużej liczby zleceń kupna, często o dużym wolumenie, w celu wykonania transakcji po przeciwnej stronie arkusza zleceń (sprzedaż).

W ramach prowadzonych działań nadzorczych, z uwagi na okoliczności wskazujące na możliwość dokonywania obrotu akcjami Spółki z naruszeniem interesów inwestorów, w dniu **4 grudnia 2018 r.**, z upoważnienia KNF, wystąpiono do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z żądaniem zawieszenia obrotu akcjami FTI Profit SA. Zawieszenie takie dokonane zostało począwszy od sesji w dniu 4 grudnia 2018 r.

W związku z dokonanymi ustaleniami, w dniu **25 stycznia 2019 r.** przekazane zostało do Prokuratury Okręgowej w Warszawie zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa z art. 183 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. *o obrocie instrumentami finansowymi*, polegającego na dokonaniu manipulacji na rynku, o której mowa w art. 12 *Rozporządzenia MAR*.

UKNF wskazuje, że przekazanie do publicznej wiadomości informacji w powyższym zakresie ma na celu uświadomienie inwestorom potencjalnego ryzyka naruszenia ich interesów, które związane jest z wystąpieniem okoliczności wskazujących na dokonanie manipulacji. W ocenie UKNF opisane powyżej działanie, które przerwane zostało zawieszeniem obrotu akcjami FTI Profit SA, miało w efekcie wzbudzić zainteresowanie (popyt) ze strony pozostałych uczestników obrotu oraz umożliwić Grupie sprzedaż istotnego pakietu akcji Spółki (do chwili zawieszenia Grupa zmniejszyła swój stan posiadania jedynie o ok. 170 tys. szt.).

UKNF informuje jednocześnie, że obrót akcjami spółki FTI Profit SA zostanie wznowiony począwszy od drugiego dnia po dniu publikacji niniejszego komunikatu. Ponadto UKNF będzie monitorował obrót akcjami FTI Profit SA po jego wznowieniu, a w razie stwierdzenia okoliczności wskazujących na dokonywanie manipulacji na rynku zostaną podjęte kolejne środki prawne, z żądaniem od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA zawieszenia obrotu akcjami Spółki włącznie.