



RPW/74958/2020 P

Data: 2020-11-25

Warszawa, 18 listopada 2020 r.

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	
(4)	
WPLÝW	
2020 -11- 25	ZAL.
Nr Kancelaryjny	
Przekazano dnia	Podpis

Sz. P.

Rafał Mikusiński

Zastępca Przewodniczącego

Komisji Nadzoru Finansowego

Sz. P.

Piotr Koziński

Dyrektor Departamentu Funduszy

Inwestycyjnych i Funduszy Emerytalnych

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

ul. Piękna 20

00-549 Warszawa

**ŻĄDANIE PODJĘCIA DZIAŁAŃ NADZORCZYCH
I PRZEPROWADZENIA PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO
KONTROLI PODMIOTU NADZOROWANEGO,
WRAZ Z WNIOSEM O UDZIELENIE INFORMACJI PUBLICZNEJ**

Szanowni Państwo,

występując jako uczestnik

(dalej: „Fundusz”), zarządzanego obecnie przez

(dalej: „” lub „Towarzystwo”), a poprzednio przez

(dalej: „”, wnosząc:

- I. na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o petycjach (Dz.U. z 2018 r. poz. 870 z późn. zm.), aby Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: „Komisja”) niezwłocznie dokonała kontroli działalności w trybie Ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2020 r. poz. 1400 z późn. zm.) w zakresie wykonywania przez obowiązków towarzystwa funduszy inwestycyjnych w odniesieniu do Funduszu zgodnie z prawem, w szczególności z Ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

(Dz. U. z 2020 r., poz. 95 z późn. zm., dalej: „Ustawa”) oraz interesem uczestników Funduszu, w tym w szczególności w zakresie wskazanym w dalszej części pisma oraz:

- naruszenia przez Towarzystwo art. 48 ust. 2a Ustawy w związku z zarządzaniem przez Towarzystwo Funduszem w sposób nierzetelny i nieprofesjonalny, niezapewniający zachowania należytej staranności i niezgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także nieuwzględniający najlepiej pojętego interesu Funduszu oraz uczestników Funduszu oraz w sposób niezapewniający stabilności bezpieczeństwa rynku finansowego;
- naruszenia przez Towarzystwo art. 8 w związku z art. 36a Ustawy poprzez brak dokonywania wyceny aktywów Funduszu oraz ustalenia wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny Funduszu, co stanowi działanie niezgodne z interesem uczestników Funduszu i statutem Funduszu; jak również brak podjęcia stosownych działań i brak dołożenia należytej staranności w celu zapewnienia niezbędnych danych, aby wartość aktywów netto Funduszu oraz wartość aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny była możliwa do obliczenia, co stanowi działanie niezgodne z przepisami prawa i statutem Funduszu;
- naruszenia przez Towarzystwo art. 10 Ustawy poprzez brak zapewnienia zgodności działania Funduszu z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych, statutem Funduszu oraz z uwzględnieniem interesu uczestników Funduszu;

II. o podjęcie działań i czynności w ramach przeprowadzonego postępowania kontrolnego określonego w pkt I w celu zabezpieczenia interesu Uczestników Funduszu, w szczególności aby Komisja:

- nakazała na podstawie art. 227a ust. 1 pkt 1 Ustawy zaprzestania działań sprzecznych z przepisami prawa lub zasadami uczciwego obrotu;
- zweryfikowała zasadność nałożenia na sankcji określonych w art. 228 ust. 1 Ustawy, w szczególności wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi celem umożliwienia zmiany towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem;
- nakazała Funduszowi na podstawie art. 228 ust. 2a Ustawy zmianę statutu Funduszu, gdyż statut zawiera postanowienia nieuwzględniające należycie interesu uczestników Funduszu.

III. w trybie Ustawy z dnia 6 września 2001 r. o dostępie do informacji publicznej (Dz.U. z 2020 r. poz. 695 z późn. zm.) o udzielenie mi informacji o ilości i zakresie podejmowanych przez Komisję czynności w zakresie nadzoru nad jako zarządzającym Funduszem.

Jako uczestnik Funduszu ufam, że wobec skali nieprawidłowości do jakich doszło w Funduszu i braku faktycznej poprawy sytuacji Inwestorów pomimo upływu roku od czasu przejęcia zarządzania Funduszem przez , sytuacja Funduszu jest Komisji znana i na bieżąco monitorowana.

Podkreślam, że uczestnicy Funduszu od przeszło dwóch lat nie znają rzeczywistej wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, gdyż ostatnia wycena aktywów Funduszu pochodzi z dnia

natomiast ostatnie sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za rok obrotowy 2017, tym samym Inwestorzy pozbawieni są podstawowego prawa do posiadania wiedzy na temat wartości inwestycji i możliwości zwrotu zainwestowanych środków.

Ponadto należy zwrócić uwagę, iż Fundusz mógł paść ofiarą zorganizowanej przestępczości finansowo – gospodarczej – o czym w roku 2018 zostały zawiadomione organy ścigania i zostało wszczęte postępowanie w tej sprawie, dlatego Inwestorzy mają uzasadnioną obawę, że dojdzie do prawdopodobnego spadku wartości certyfikatów Funduszu i braku możliwości odzyskania środków w normalnym toku funkcjonowania Funduszu.

Abstrahując od bezsprzecznych naruszeń prawa, które wystąpiły przed datą przejęcia zarządzania Funduszem przez [] o czym Uczestnicy informowali już wcześniej Komisję oraz Prokuraturę, jak również z powodu których, zwrócili się o pomoc do organów Państwa, w tym Premiera Rady Ministrów oraz posłów na sejm RP, którzy złożyli stosowne interpelacje w tym zakresie w celu wyjaśnienia nieprawidłowości związanych z działalnością Funduszu, w mojej ocenie w sprawie doszło i nadal dochodzi do łamania przepisów prawa oraz naruszeń interesu uczestników Funduszu, również w ramach zarządzania Funduszem przez

Mając na uwadze powyższe oraz w świetle informacji przekazywanych uczestnikom przez [] w komunikatach, obawę Inwestorów budzi dotychczasowe sprawowanie przez [] funkcji zarządzającego Funduszem oraz brak podejmowania przez Towarzystwo działań w celu poprawy sytuacji Funduszu, oraz interesu jego Uczestników.

Żądam, aby Komisja zweryfikowała konieczność wszczęcia postępowania kontrolnego z urzędu, a w konsekwencji skontrolowała, czy sposób zarządzania Funduszem oraz czynności podejmowane przez [] są dokonywane prawidłowo, w sposób rzetelny i profesjonalny, zapewniający zachowanie należytej staranności i zgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także uwzględniający najlepiej pojęty interes Funduszu oraz uczestników Funduszu.

Wskazuję, że [] w komunikacie do Uczestników [] poinformował, że zaległe wyceny aktywów Funduszu, począwszy o [] nie zostały sporządzone, pomimo istniejącego obowiązku ustawowego i statutowego.

O ile przejściowe problemy natury obiektywnej związane z koniecznością przeprowadzenia gruntownego badania prawnego – finansowego aktywów Funduszu można uznać za uzasadnione, o tyle tak długi okres czasu, który upłynął od momentu przejęcia zarządzania Funduszem przez [] wymaga sprawdzenia, czy Towarzystwo należycie wykonuje swoje obowiązki związane z zapewnieniem należytej wyceny aktywów Funduszu oraz wartości aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny.

Zgodnie z informacją skierowaną do uczestników Funduszu , opublikowaną na stronie Towarzystwa, już w tamtym momencie odebrało i dysponowało kompletną dokumentacją dotyczącą Funduszu, przejętą od depozytariusza – Towarzystwo jednocześnie przekazało, że potrzebuje czasu na analizę przekazanego materiału w celu ustalenia stanu faktycznego i zaplanowania działań w Funduszu, także w ujęciu wykonania wycen aktywów oraz wznawiania wykupów.

Informacje wystosowywane do uczestników Funduszu m. in. w komunikacie są szczególnie niepokojące, gdyż nie dają żadnej gwarancji, że w istocie podejmuje działania, który zmierzałby do poprawy sytuacji uczestników Funduszu. Część z publikowanych informacji ma charakter lakonicznego przekazu, który sprowadza się do przekazywania powodów braku jakichkolwiek efektów podjętych prac oraz zaskłaniania się niemożliwością ingerencji w postępowania sądowe dotyczące spółek portfelowych Funduszu. Natomiast oczekiwania ze strony uczestników Funduszu, które znajdują oparcie w obowiązujących przepisach prawa dotyczą nie tylko konieczności przygotowania zaległych wycen certyfikatów Funduszu i przekazania informacji na temat możliwych terminów w zakresie publikacji sprawozdań finansowych Funduszu, ale również zarysowania dalszej przyszłości prawnie – finansowej Funduszu.

Towarzystwo nie przedstawiło też uczestnikom informacji na temat trwającej analizy dokumentów, co wobec upływu czasu oraz zawiłej sytuacji związanej z aktywami Funduszu, uzasadnia twierdzenie, że działania wyjaśniające wobec Funduszu nie są podejmowane z należytą starannością, a Towarzystwo nie dysponuje planem naprawczym dla Funduszu. Szczególnie istotną kwestią są wspomniane powyżej postępowania sądowe, które toczą się z udziałem Funduszu na płaszczyźnie prawnokarnej oraz cywilnoprawnej, w związku ze spółkami celowymi Funduszu. W mojej ocenie interes uczestników w zaistniałej sytuacji wymaga natychmiastowego działania, natomiast nie jest w stanie sprostać temu zadaniu, stąd uzasadnione wydaje się przeprowadzenie kontroli przez Komisję i nakazanie zaprzestania działań sprzecznych z przepisami prawa lub zasadami uczciwego obrotu oraz zweryfikowanie zasadności wydania w stosunku do decyzji o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności celem umożliwienia zmiany towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem.

Ządam aby Komisja wyjaśniła, czy podjął należyte działania w celu zabezpieczenia interesu Funduszu i jego uczestników, oraz zweryfikowania jakie czynności wykonuje Towarzystwo w celu realizacji nałożonych na nie obowiązków prawnych zgodnie ze statutem Funduszu i interesem uczestników.

Podkreślam, że jako uczestnicy Funduszu, nie dysponujemy narzędziami umożliwiającymi dostęp do dokumentów źródłowych i przeprowadzenia pełnej weryfikacji faktycznej oraz analizy prawnej przytaczanych przez informacji dotyczących braku sporządzania i publikacji wycen oraz sprawozdań finansowych Funduszu. Ze względu na skomplikowany i tylko częściowo prezentowany przez wycinek stanu faktycznego i prawnego dotyczącego majątku w strukturze spółek celowych Funduszu, wskazać należy, że przytaczane okoliczności faktyczne powinny zostać zbadane i wyjaśnione, a ich rozwój monitorowany również przez Komisję. Brak rzetelnego informowania uczestników o sytuacji w Funduszu oraz zaistniałe okolicznością

mogą wywoływać kolosalne skutki dla Funduszu, a zarazem jego uczestników w przyszłości, dlatego mając na uwadze w szczególności dalsze funkcjonowanie Funduszu w otoczeniu rynku kapitałowego oraz inne konsekwencje prawne wniosek ten jest uzasadniony interesem nie tylko uczestników Funduszu, ale również regul uczciwego obrotu na rynku kapitałowym.

W związku z powyższym konieczne jest skontrolowanie, czy :

- 1) podjął kroki w celu zabezpieczenia Funduszu przed utratą aktywów bazowych oraz aktywów znajdujących się w spółkach portfelowych, w tym nieruchomości które zostały przewłaszczone na zabezpieczenie pożyczek, która mogą stanowić podstawę dla wartości aktywów Funduszu;
- 2) zabezpieczył kontrolę nad aktywami Funduszu, w tym czy uczestniczy w postępowaniach sądowych i dokonuje wszystkich czynności procesowych z należytą starannością;
- 3) dokonał czynności uniemożliwiających rażącą niegospodarność w spółkach portfelowych oraz możliwość podejmowania dalszych działań na szkodę Funduszu i jego uczestników;
- 4) przeprowadził kompleksowe badanie stanu prawnego aktywów przejętego Funduszu i wykrył nieprawidłowości, a także współpracuje z organami ścigania w związku z zawiadomieniem o podejrzeniu popełniania przestępstwa w związku z zarządzaniem Funduszem i jego aktywami;
- 5) dokonał pełnej i rzetelnej weryfikacji prawa własności aktywów Funduszu znajdujących się pod strukturą spółek;
- 6) przygotowuje plany restrukturyzacyjne do prowadzenia działalności lokacyjnej Funduszu, w tym realizacji polityki inwestycyjnej Funduszu;
- 7) weryfikował prawidłowość wcześniejszych wyceny certyfikatów inwestycyjnych, w tym sprawdzał czy procedury, metody i modele wyceny były adekwatne do faktu realizacji polityki inwestycyjnej poprzez strukturę spółek oraz do charakteru faktycznie nabywanych przez te spółki aktywów bazowych i związanych z nimi ryzyk;
- 8) wykonuje prawidłowo i rzetelnie, dochowując najwyższej staranności wynikającej z profesjonalnego charakteru prowadzonej działalności oraz działając niezależnie i w interesie uczestników Funduszu, kompleksowej weryfikacji działalności Funduszu z prawem, statutem oraz interesem uczestników Funduszu, w celu jak najszybszego sporządzenia i publikacji wycen i sprawozdań finansowych Funduszu.

Żądam aby Komisja wyjaśniła, dlaczego nie podjął działań w celu zwiększenia koniecznej transparentności Funduszu w interesu Funduszu i jego uczestników.

W związku z dostrzeżonymi nieprawidłowościami w Funduszu, uczestnicy wystąpili z wnioskiem do Towarzystwa o wprowadzenie zmian w statucie Funduszu, m. in. poprzez wprowadzenie nowego organu – Zgromadzenia Inwestorów, które w ocenie uczestników pozwoli na zwiększenie transparentności działań Funduszu, umożliwią uczestnikom aktywny udział w bieżącym funkcjonowaniu Funduszu oraz będą działaniem w interesie uczestników Funduszu. Od początku nie wyraziło żadnej woli działania, czy podjęcia

decyzji w tym zakresie. Z punktu widzenia interesu uczestników ważny jest bezpośredni kontakt z Towarzystwem, zwłaszcza w zakresie informowania o podejmowanych działaniach i rzeczywistej sytuacji finansowej Funduszu, natomiast jego brak jest przejawem naruszenia. Dlatego ze względu na specyficzną sytuację, konieczne jest zweryfikowanie przez Komisję zasadności nakazania wprowadzenia określonych zmian w statucie Funduszu, w celu umożliwienia Uczestnikom realizacji ich praw poprzez wprowadzenie instytucji Zgromadzenia Inwestorów bądź innych uprawnień, które będą umożliwiały uczestnikom możliwość wglądu w działania Towarzystwa.

Ponadto w trybie Ustawy o dostępie do informacji publicznej żądam udzielenia mi informacji:

- 1) Czy Komisja przeprowadzała kontrolę Towarzystwa w zakresie prawidłowości wykonywania obowiązków wobec Funduszu oraz czy wydała jakieś zalecenia w tym zakresie;
- 2) Czy Komisja weryfikowała prawidłowość wykonywania obowiązków przez Towarzystwo, w tym jego współpracę z depozytariuszem Funduszu w zakresie procesu sporządzenia wyceny aktywów Funduszu oraz w zakresie przygotowania, badania oraz publikacji zaległych sprawozdań finansowych oraz czy wydawała jakieś zalecenia na tej podstawie;
- 3) Czy Komisja weryfikowała prawidłowość działań umożliwiających i zmierzających do przygotowania wycen aktywów Funduszu, współpracy z zewnętrznymi podmiotami wyceniającymi w rozumieniu Ustawy oraz czy wydawała jakieś zalecenia w tym zakresie;
- 4) Czy Komisja weryfikowała, czy Towarzystwo prawidłowo kontaktuje się z Inwestorami, w tym w obszarze przekazywania bezpośrednio lub pośrednio informacji przez Fundusz, realizowania wszelkich obowiązków informacyjnych oraz czy wydawała jakieś zalecenia w tym zakresie;
- 5) Czy Komisja wszczęła postępowanie administracyjne w celu nałożenia na Towarzystwo kary w związku z wykonywaniem przez nie obowiązków względem Funduszu.

W zakresie żądań innych niż udostępnienie mi informacji publicznej, proszę o potraktowanie niniejszego pisma jako petycji w rozumieniu Ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o petycjach. W związku z powyższym nie wyrażam zgody na ujawnienie moich danych osobowych.

Jednocześnie w zakresie żądania udostępnienia mi informacji publicznej wskazuję, że moje żądanie nie dotyczy ujawnienia mi informacji, jakie Komisja powzięła w związku z wykonywaniem nadzoru nad działalnością Towarzystwa, które mogą być objęte tajemnicą zawodową, a jedynie informacji, czy Komisja podjęła określone czynności nadzorcze wobec Towarzystwa wskazywane w treści pisma, jakie w mojej ocenie powinny być zostać podjęte przez Komisję w ramach wykonywania jej ustawowych obowiązków.

Z poważaniem,
