

Warszawa, dnia 9 marca 2021 r.

Poz. 4

**OGŁOSZENIE DECYZJI KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO ZMIENIAJĄCEJ WYSOKOŚĆ  
KAR PIENIĘŻNYCH NAŁOŻONYCH NA FINCREA TOWARZYSTWO FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU (OBECNIE REST S.A.  
W RESTRUKTURYZACJI W LIKWIDACJI) DECYZJĄ Z DNIA 21 LISTOPADA 2017 R. ORAZ  
UTRZYMUJĄCEJ W MOCY DECYZJĘ Z DNIA 21 LISTOPADA 2017 R. W POZOSTAŁYM  
ZAKRESIE (sygn. DFF-FIZ.456.2.2018.KV)**

Na podstawie art. 228 ust. 6 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 95, z późn. zm.), ogłasza się decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 29 stycznia 2021 r. zmieniającą wysokość kar pieniężnych nałożonych na FinCrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A z siedzibą we Wrocławiu (obecnie REST S.A. w restrukturyzacji w likwidacji) decyzją z dnia 21 listopada 2017 r. oraz utrzymującą w mocy decyzję z dnia 21 listopada 2017 r. w pozostałym zakresie (sygn. DFF-FIZ.456.2.2018.KV) – decyzja jest ostateczna:

DFF-FIZ.456.2.2018.KV

Warszawa, 29 stycznia 2021 r.

**DECYZJA**

Na podstawie art. 138 § 1 pkt 2 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2020 r. poz. 256, z późn. zm., dalej: „kpa”), w związku z art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 2059, dalej: „ustawa o nadzorze nad rynkiem finansowym”) oraz art. 228 ust. 1c pkt 2 i 3 w zw. z pkt 4 oraz art. 228 ust. 1c pkt 2 i 3 w zw. z ust. 2 pkt 2 i ust. 1d, a także ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 95, z późn. zm.), w związku z art. 47 ust. 1 ustawy z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2016 r. poz. 615), po ponownym rozpatrzeniu sprawy na wniosek złożony w dniu 11 grudnia 2017 r. przez FinCrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu, obecnie działające pod firmą Rest S.A. w restrukturyzacji w likwidacji („Towarzystwo”, „Wnioskodawca”) o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego („Komisja”) z dnia 21 listopada 2017 r., sygn. DFI/II/476/1/19/17/GW, dotyczącą:

- 1) nałożenia na FinCrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu, kary pieniężnej w wysokości 2 500 000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) za naruszenie przez to towarzystwo art. 45a ust. 4a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi poprzez niewykonywanie bieżącego nadzoru nad podmiotem, któremu to towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Inwestycje Rolne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, Inwestycje Selektywne Funduszu Inwestycyjnego

Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, Vivante Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych oraz Lasy Polskie Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych,

- 2) nałożenia na FinCrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu kary pieniężnej w wysokości 2 500 000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) za naruszenie przez Inwestycje Rolne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Inwestycje Selektywne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Vivante Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz Lasy Polskie Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych postanowień statutu w zakresie wykupu certyfikatów inwestycyjnych w okresie od dnia 30 czerwca 2016 r. do dnia 30 czerwca 2017 r., w odniesieniu do dni wykupu przypadających w dniach 31 grudnia 2016 r., 31 marca 2017 r. oraz 30 czerwca 2017 r.,
- 3) cofnięcia FinCrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu, zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 4 kwietnia 2006 r., znak DFI/W/4030-32- 1-1482/06:
  - a) na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzaniu tymi funduszami, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu unijnymi AFI, w tym wprowadzaniu ich do obrotu - za naruszenia, o których mowa w pkt 1 i 2,
  - b) na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych otwartych oraz funduszy zagranicznych, zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych – w związku z ustaleniem, że naruszenie, o którym mowa w pkt 1, jest rażące,
- 4) nadania decyzji w zakresie punktu 3 rygoru natychmiastowej wykonalności,

### **Komisja Nadzoru Finansowego**

#### **uchyla**

decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 listopada 2017 r., sygn. DFI/II/476/1/19/17/GW **w części dotyczącej:**

- 1) nałożenia na Towarzystwo kary pieniężnej w wysokości 2 500 000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) za naruszenie przez to towarzystwo art. 45a ust. 4a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi poprzez niewykonywanie bieżącego nadzoru nad podmiotem, któremu to towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Inwestycje Rolne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, Inwestycje Selektywne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, Vivante Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych oraz Lasy Polskie Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych,
- 2) nałożenia na FinCrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. kary pieniężnej w wysokości 2 500 000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) za naruszenie przez Inwestycje Rolne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Inwestycje Selektywne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Vivante Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz Lasy Polskie Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych postanowień statutu w zakresie wykupu certyfikatów inwestycyjnych w okresie od dnia 30 czerwca 2016 r. do dnia 30 czerwca 2017 r., w odniesieniu do dni wykupu przypadających w dniach 31 grudnia 2016 r., 31 marca 2017 r. oraz 30 czerwca 2017 r.,

#### **oraz w tym zakresie orzeka o**

- 1) nałożeniu na FinCrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu (obecnie Rest S.A. w restrukturyzacji w likwidacji), kary pieniężnej w wysokości 2 250 000 zł (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) za naruszenie przez to towarzystwo art. 45a ust. 4a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi poprzez niewykonywanie bieżącego nadzoru nad podmiotem, któremu to towarzystwo powierzyło zarządzanie

portfelami inwestycyjnymi Inwestycje Rolne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, Inwestycje Selekttywne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, Vivante Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych oraz Lasy Polskie Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych,

- 2) nałożeniu na FinCrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu (obecnie Rest S.A. w restrukturyzacji w likwidacji) kary pieniężnej w wysokości 2 250 000 zł (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) za naruszenie przez Inwestycje Rolne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Inwestycje Selekttywne Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Vivante Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz Lasy Polskie Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych postanowień statutu w zakresie wykupu certyfikatów inwestycyjnych w okresie od dnia 30 czerwca 2016 r. do dnia 30 czerwca 2017 r., w odniesieniu do dni wykupu przypadających w dniach 31 grudnia 2016 r., 31 marca 2017 r. oraz 30 czerwca 2017 r.,

**ponadto orzeka**

o utrzymaniu w mocy decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 listopada 2017 r., sygn. DFI/II/476/1/19/17/GW **w pozostałym zakresie.**

(...)

W imieniu Komisji Nadzoru Finansowego

Rafał Mikusiński

Zastępca Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego

/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/