

Warszawa, dnia 6 grudnia 2021 r.

Poz. 30

**OGŁOSZENIE DECYZJI KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO Z DNIA 3 GRUDNIA 2021 R.,  
SYGN. DFF.456.6.2019.WK, UCHYLAJĄCEJ DECYZJĘ Z DNIA 20 SIERPNI 2019 R.,  
SYGN. DFF-ASI.456.1.2018.AS, W CZĘŚCI DOTYCZĄCEJ NAŁOŻENIA KAR PIENIĘŻNYCH  
ORAZ COFNIĘCIA ZEZWOLENIA NA WYKONYWANIE DZIAŁALNOŚCI TOWARZYSTWA  
FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH PRZEZ SATURN TOWARZYSTWO FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (OBECNIE ULMUS HOLDING S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE) I NAKŁADAJĄCEJ NA SATURN TOWARZYSTWO FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE KARY PIENIĘŻNE W NIŻSZEJ  
WYSOKOŚCI, COFAJĄCEJ ZEZWOLENIE NA WYKONYWANIE DZIAŁALNOŚCI  
TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I UTRZYMUJĄCEJ W MOCY DECYZJĘ  
W POZOSTAŁYM ZAKRESIE**

Na podstawie art. 228 ust. 6 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605, 1595 i 2320), ogłasza się decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 3 grudnia 2021 r., sygn. DFF.456.6.2019.WK, uchylającą decyzję z dnia 20 sierpnia 2019 r., sygn. DFF-ASI.456.1.2018.AS, w części dotyczącej kar pieniężnych oraz cofnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych przez SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (obecnie Ulmus Holding S.A. z siedzibą w Warszawie) i nakładającą na SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie kary pieniężne w niższej wysokości, cofającą zezwolenie na wykonywanie działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych i utrzymującą w mocy decyzję w pozostałym zakresie (decyzja ostateczna):

DFE. 456.6.2019.WK

Warszawa, dnia 3 grudnia 2021 r.

**DECYZJA**

Na podstawie art. 138 § 1 pkt 2 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2021 r. poz. 735 z późn. zm., dalej: „k.p.a.”), 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 z późn. zm., dalej: „ustawa o nadzorze nad rynkiem finansowym”), art. 228 ust. 1c pkt 2 i 3 w zw. z art. 228 ust. 1c pkt 4 oraz art. 228 ust. 1c pkt 2 i 3 w zw. z art. 228 ust. 1c pkt 4 i w zw. z art. 228 ust. 2 pkt 2 i art. 228 ust. 1d ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605 z późn. zm., dalej: „ustawa o funduszach inwestycyjnych” lub „ustawa”), w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2019 r. poz. 2217 z późn. zm.), po ponownym rozpatrzeniu sprawy na skutek wniosku złożonego poprzez nadanie w polskiej placówce pocztowej w dniu 3 września 2019 r. (data wpływu do Komisji Nadzoru Finansowego 9 września 2019 r.) przez SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (obecnie: Ulmus Holding S.A. z siedzibą

w Warszawie) o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 sierpnia 2019 r., sygn. DFF-ASI.456.1.2018.AS, dotyczącą:

- 1) nałożenia na SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie kary pieniężnej w wysokości 5 000 000 zł (słownie: pięciu milionów złotych) za naruszenie przez towarzystwo art. 48 ust. 2a pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych, poprzez zarządzanie funduszami inwestycyjnymi: Centauris 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym (obecnie: Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), Debito Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym (obecnie: GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), GetPro Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym i Universe 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, w sposób nierzetelny i nieprofesjonalny, niezapewniający zachowania należytej staranności i niezgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także nieuwzględniający najlepiej pojętego interesu zarządzanych funduszy oraz uczestników tych funduszy oraz w sposób niezapewniający stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego oraz art. 45a ust. 4a ustawy o funduszach inwestycyjnych, poprzez nieprawidłowe wykonywanie bieżącego nadzoru nad podmiotem, któremu to towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi wyżej wymienionych funduszy,
- 2) nałożenia na SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie kary pieniężnej w wysokości 2 000 000 zł (słownie: dwóch milionów złotych) za naruszenie przez Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (obecnie: Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), Debito Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (obecnie: GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), GetPro Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i Universe 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty § 23 ust. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859 z późn.zm., dalej: „rozporządzenie w sprawie rachunkowości funduszy”) w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436, dalej: „rozporządzenie z dnia 28 grudnia 2020 r.”) oraz postanowień statutów w zakresie wyceny aktywów wyżej wymienionych funduszy,
- 3) cofnięcia SATURN Towarzystwu Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 9 sierpnia 2010 r., (znak: DFL/V/4030/12/75/09/10/71-1/ŁW) na: a.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.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 niniejszej decyzji w zakresie punktu 3 rygoru natychmiastowej wykonalności;
- 5) umorzenia, na podstawie art. 105 § 1 k.p.a., postępowania administracyjnego w zakresie naruszenia przez SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie art. 48 ust. 2a pkt 2 oraz art. 45a ust. 4a ustawy o funduszach inwestycyjnych w zakresie zarządzania GetBack Windykacji Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym (obecnie: Grom Windykacji Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty),

**Komisja Nadzoru Finansowego****uchyla decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 sierpnia 2019 r.,****sygn. DFF-ASI.456.1.2018.AS w części dotyczącej:**

- 1) nałożenia na SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie kary pieniężnej w wysokości 5 000 000 zł (słownie: pięciu milionów złotych) za naruszenie przez to towarzystwo art. 48 ust. 2a pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych, poprzez zarządzanie funduszami inwestycyjnymi: Centauris 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym (obecnie: Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), Debito Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym (obecnie: GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), GetPro Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym i Universe 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, w sposób nierzetelny i nieprofesjonalny, niezapewniający zachowania należytej staranności i niezgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także nieuwzględniający najlepiej pojętego interesu zarządzanych funduszy oraz uczestników tych funduszy oraz w sposób niezapewniający stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego oraz art. 45a ust. 4a ustawy o funduszach inwestycyjnych, poprzez nieprawidłowe wykonywanie bieżącego nadzoru nad podmiotem, któremu to towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi wyżej wymienionych funduszy;
- 2) nałożenia na SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie kary pieniężnej w wysokości 2 000 000 zł (słownie: dwóch milionów złotych) za naruszenie przez Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (obecnie: Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), Debito Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (obecnie: GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), GetPro Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i Universe 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty § 23 ust. 2 rozporządzenia w sprawie rachunkowości funduszy w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie rozporządzenia z dnia 28 grudnia 2020 r. oraz postanowień statutów w zakresie wyceny aktywów wyżej wymienionych funduszy;
- 3) cofnięcia SATURN Towarzystwu Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 9 sierpnia 2010 r., (znak: DFL/V/4030/12/75/09/10/71-1/ŁW) na:
  - a. 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. 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;

**oraz w tym zakresie orzeka o:**

- 1) nałożeniu na SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie kary pieniężnej w wysokości 4 750 000 zł (słownie: czterech milionów siedmiuset pięćdziesięciu tysięcy złotych) za naruszenie przez to towarzystwo art. 48 ust. 2a pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych, poprzez zarządzanie funduszami inwestycyjnymi: Centauris 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym (obecnie: Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny

Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), Debito Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym (obecnie: GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), GetPro Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym i Universe 3 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, w sposób nierzetelny i nieprofesjonalny, niezapewniający zachowania należytej staranności i niezgodny z zasadami uczciwego obrotu, a także nieuwzględniający najlepiej pojętego interesu zarządzanych funduszy oraz uczestników tych funduszy oraz w sposób niezapewniający stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego oraz art. 45a ust. 4a ustawy o funduszach inwestycyjnych, poprzez nieprawidłowe wykonywanie bieżącego nadzoru nad podmiotem, któremu to towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi wyżej wymienionych funduszy;

- 2) nałożeniu na SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie kary pieniężnej w wysokości 1 900 000 zł (słownie: miliona dziewięciuset tysięcy złotych) za naruszenie przez Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (obecnie: Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), Debito Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (obecnie: GetBack Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji), GetPro Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i Universe 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty § 23 ust. 2 rozporządzenia w sprawie rachunkowości funduszy w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie rozporządzenia z dnia 28 grudnia 2020 r. oraz postanowień statutów w zakresie wyceny aktywów wyżej wymienionych funduszy;
- 3) cofnięciu SATURN Towarzystwu Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 9 sierpnia 2010 r., (znak: DFL/V/4030/12/75/09/10/71-1/LW) na:
  - a. 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. 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;

#### **ponadto orzeka**

o utrzymaniu w mocy decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 sierpnia 2019 r., sygn. DFF-ASI.456.1.2018.AS, w pozostałym zakresie.

(...)

**W imieniu  
Komisji Nadzoru Finansowego**

**Rafał Mikusiński**

Zastępca Przewodniczącego  
Komisji Nadzoru Finansowego

/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/