



**PREZES
URZĘDU OCHRONY
KONKURENCJI I KONSUMENTÓW**

DAR-423-00002/05/EK

Warszawa, 01 kwietnia 2005 r.

DECYZJA Nr DAR - 3 /2005

Na podstawie art. 105 § 1 k.p.a. w związku z art. 80 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2003 r. nr 86, poz. 804 z późn. zm.), w imieniu Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów – **umarza się postępowanie** - wszczęte na wniosek Trinity Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Firma Zarządzająca”) na podstawie art. 25 ust. 1 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 ze zm.), w sprawie wyrażenia zgody przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na objęcie przez Trinity Management Sp. z o.o., akcji zarządzanego Jupiter Narodowego Funduszu Inwestycyjnego SA z siedzibą w Warszawie (Fundusz), w wyniku przeniesienia własności akcji Skarbu Państwa w ramach należnego Firmie Zarządzającej wynagrodzenia za wyniki finansowe Funduszu - jako bezprzedmiotowe.

Uzasadnienie

W dniu 26 stycznia 2005 r. wpłynął do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej „Prezes Urzędu” lub „organ antymonopolowy”) od Trinity Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Wnioskodawca”, „Firma Zarządzająca” lub „Trinity”) wniosek na podstawie art. 25 ust. 1 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44 poz. 202 ze zm.), zwanej dalej „ustawą o NFI”, o wyrażenie zgody na nabycie przez Wnioskodawcę akcji zarządzanej przez ww. firmę spółki Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Jupiter NFI” lub „Fundusz”) w związku z przeniesieniem

własności akcji Skarbu Państwa w ramach należnego Firmie Zarządzającej wynagrodzenia za wyniki finansowe Funduszu.

Podstawę złożonego wniosku stanowi zapis par. 4 ust. 4 „Umowy o wynagrodzenie za wyniki finansowe” z dnia 6 grudnia 1999 r., zawartej pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa, Funduszem i Wnioskodawcą.

Pismem z dnia 7 lutego 2005 r. zawiadomiono Wnioskodawcę o wszczęciu postępowania w przedmiotowej sprawie.

W wyniku przeprowadzonego postępowania Prezes Urzędu ustalił, co następuje:

W dniu 6 grudnia 1999 r. Wnioskodawca zawarł ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa Emila Wąsacza oraz Trzecim Narodowym Funduszem Inwestycyjnym SA z siedzibą w Warszawie (dalej „III NFI SA”) „Umowę o wynagrodzenie za wyniki finansowe” (dalej „umowa o wynagrodzenie”).

Postanowieniem z dnia 31 marca 2000 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy dokonał rejestracji połączenia III NFI SA z Jedenastym Narodowym Funduszem Inwestycyjnym SA w Warszawie (dalej „XI NFI SA”) i wykreślił XI NFI z rejestru handlowego.

Postanowieniem Sądu Gospodarczego w Warszawie z dnia 31 marca 2000 r., na podstawie uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 10 marca 2000 roku, nazwa Trzeciego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego SA została zmieniona na Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA.

W dniu 20 października 2003 r. do Prezesa Urzędu wpłynął od Trinity wniosek na podstawie art. 25 ust. 1 ustawy o NFI, o wyrażenie zgody na nabycie przez Trinity akcji zarządzanej przez ww. firmę spółki Jupiter NFI, w związku z przeniesieniem własności akcji Skarbu Państwa w ramach należnego Firmie Zarządzającej wynagrodzenia za wyniki finansowe Funduszu, którego podstawę stanowił zapis par. 4 ust. 4 ww. umowy o wynagrodzenie.

Decyzją z dnia 28 listopada 2003 r. Nr DAR 18/2003 Prezes Urzędu, na podstawie art. 104 kpa, w związku z art. 25 ust. 1 ustawy o NFI, wydał zgodę na objęcie przez Trinity akcji Jupiter NFI.

W dniu 20 kwietnia 2004 r. został podpisany pomiędzy Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa Zbigniewa

Kaniewskiego, Jupiter NFI oraz Trinity Aneks Nr 1 do ww. umowy o wynagrodzenie (dalej „Aneks”). Zgodnie z § 1 pkt 3 Aneksu, stroną przedmiotowej umowy jest Jupiter NFI.

Jednocześnie w § 2 punkcie 1 Aneksu jego strony wprowadziły zmianę zapisu § 2 ust. 1 umowy o wynagrodzenie, dotyczącą zwiększenia liczby akcji znajdujących się w pakiecie akcji Skarbu Państwa przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia za wyniki finansowe dla Firmy Zarządzającej - z 2.398.535 sztuk do 4.987.965 sztuk.

W dacie zgłoszenia przedmiotowej operacji Wnioskodawca posiadał 6,07% akcji Jupiter NFI, po jej dokonaniu będzie posiadał 9,5% akcji tego funduszu.

Prezes Urzędu zważył, co następuje:

Przepis art. 25 ust. 1 ustawy o NFI stanowi, iż firma zarządzająca, nie może być akcjonariuszem funduszu, na rzecz którego świadczy usługi zarządzania bez wcześniejszego uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, przy czym zgodnie z art. 28a ustawy o NFI, w zakresie nieuregulowanym w rozdziale 5 tej ustawy, stosuje się przepisy ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zacytowany wyżej przepis art. 25 nie wiąże obowiązku uzyskania zgody Prezesa Urzędu z wielkością nabywanego/obejmowanego przez firmę zarządzającą pakietu akcji NFI. Obowiązek ten związany jest wyłącznie z faktem uzyskania statusu akcjonariusza NFI przez firmę nim zarządzającą w wyniku nabycia/objęcia akcji funduszu.

Uzyskanie zatem przez Trinity zgody Prezesa Urzędu z dnia 28 listopada 2003 r., na objęcie akcji Jupiter NFI, w wyniku której Wnioskodawca stał się akcjonariuszem tego NFI, wyłącza obowiązek ponownego składania przez Firmę Zarządzającą wniosku na podstawie ww. art. 25 ust. 1 ustawy o NFI o wyrażenie zgody przez organ antymonopolowy na nabycie akcji Funduszu.

Biorąc powyższe pod uwagę, Prezes Urzędu stwierdził, iż w sprawie będącej przedmiotem postępowania spełniona została przesłanka wyłączająca obowiązek zgłoszenia zamiaru przedmiotowej operacji.

Wobec stwierdzenia braku obowiązku zgłoszenia Prezesowi Urzędu zamiaru przedmiotowej operacji i jednoczesnym nie wycofaniu tego zgłoszenia przez Wnioskodawcę, co uniemożliwiło organowi antymonopolowemu dokonanie rozstrzygnięcia w sposób określony w art. 67 ust. 1 pkt 3) ustawy o ochronie (...), orzeczono jak w sentencji.

Stosownie do treści art. 78 ust. 1 ustawy o ochronie (...) w związku z art. 479²⁸ § 2 k.p.c. – od niniejszej decyzji przysługuje odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w terminie dwutygodniowym od dnia jej doręczenia, za pośrednictwem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

*Z upoważnienia Prezesa Urzędu
Ochrony Konkurencji i Konsumentów*

*Zastępca Dyrektora
Departamentu Analiz Rynku
dr Wojciech Szymczak*

Otrzymuje:

**Trinity Management Sp. z o.o.
ul. Nowogrodzka 47 A
00-695 Warszawa**