

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Р Е Ш Е Н И Е № 322 - УД

от 15 април 2004 г.

УД "Златен лев Капитал" АД, гр. София е управляващо дружество, вписано под № РГ-08-01 в регистъра на управляващите дружества, воден от Комисията за финансов надзор /КФН/. Съгласно изискванията на чл. 168, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), УД "Златен лев Капитал" АД е сключило договор на 03.11.2000 год. с ИД "Златен лев" АД да извършва дейността по чл. 164, ал. 1 ЗППЦК.

Във връзка с извършени цялостни проверки от КФН на дейността на двете дружества, се установиха редица нарушения, извършени от управляващото дружество (УД), за които бяха съставени актове за установяване на административни нарушения. Установи се неспазване от УД на чл. 6, т. 2 от Наредбата за изискванията към дейността на управляващите дружества (НИДУД) относно инвестиционните ограничения към портфейла на ИД "Златен лев" АД, съгласно закона, проспекта и договора за управление с инвестиционното дружество. Структурата на активите на инвестиционното дружество (ИД) не отговаря на нормативните изисквания по чл. 195, ал. 5 ЗППЦК, където е предвидено паричните средства в каса на ИД "Златен лев" АД, вземанията по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови влогове, ценни книжа или други платежни средства, да са не по-малко от 10% от активите на инвестиционното дружество. Също така структурата на активите на ИД не отговаря на нормативните изисквания по чл. 47, т. 1 и 2 от Наредбата за изискванията към дейността на инвестиционните дружества (НИДИД), съгласно които не по-малко от 70% от инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, трябва да са инвестиции в ценни книжа, които имат пазарна цена и общият размер на инвестициите в неликвидни активи не може да бъде по-голям от 30% от активите на инвестиционното дружество, за което УД е задължено да следи.

Необходимо е да се предприемат мерки за отстраняване на нарушенията, на вредните последици от тях с оглед предотвратяване накърняването на интересите на инвеститорите, тъй като подобни нарушения биха ги застрашили. Като се имат предвид тези факти, установяващи нарушения на разпоредбите на чл. 6, т. 2 НИДУД във връзка с чл. 195, ал. 5 ЗППЦК, чл. 47, т. 1 и 2 НИДИД, Заместник председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор, чл. 213, ал. 1 от ЗППЦК, чл. 22 от Закона за административните нарушения и наказания и чл. 7 от Закона за административното производство взе решение за откриване на производство по прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212 ал. 1 т. 1 от ЗППЦК, изразяваща се в: "Задължава УД "Златен лев Капитал" АД за срок от 6 месеца да представя всеки първи работен ден от седмицата в КФН седмична информация относно:

- стойността на инвестициите в акции и дългови ценни книжа за всяко публично дружество, съответно емитент, относителният ѝ дял спрямо общия размер на активите на ИД "Златен лев" АД, брой на притежаваните ценни книжа. Информацията следва да се представя за всеки ден, на който е определяна нетната стойност на активите;
- сключените сделки с активи на ИД "Златен лев" АД, съдържаща най-малко: мотивирано решение на СД на УД "Златен лев Капитал" АД, цената по която са преоценени в последните десет дати, на които е извършена преоценка на актива, метода на оценка, вида на сделката, дата на сделката, единичната цена;
- информация за емитирани и обратно изкупени акции на ИД "Златен лев" АД, включваща: вида на поръчката, идентификация на лицата дали поръчката, дата на приемане на поръчката, дата на изпълнение на поръчката, цената при която е

изпълнена поръчката, брой акции които са придобити, съответно които са изкупени обратно.”

За откритото производство дружеството е уведомено с писмо изх. № РГ-08-01/41 от 30.03.2004 г., с което му е предоставен тридневен срок за представяне на обяснения и възражения.

В рамките на посочения срок са постъпили писмени възражения от управляващото дружество, вх. № РГ-08-01/41 от 05.04.2004 г., в които се твърди, че са предприети необходимите мерки за съобразяване на портфейла на инвестиционното дружество с инвестиционните ограничения, но твърдението не може да се сподели поради недостатъчността на посочените мерки и липсата на конкретно изпълнение във връзка с отстраняването на установените нарушения, което от своя страна може да застраши интересите на инвеститорите. Дружество признава, че е налице отклонение от изискванията на чл. 47, т. 1 НИДИД. Също така не може да се сподели и твърдението, че информацията, която се изисква съгласно принудителната административна мярка, се съдържа в месечните отчети на инвестиционното дружество. С влизането в сила на 01.12.2003 г. на Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, отпадна задължението за инвестиционните дружества да представят месечни отчети. Съгласно чл.191 ЗППЦК тези дружества представят на комисията месечно единствено баланс, чието съдържание съществено се различава от исканата информация, която е съобразена с мотивите за прилагане на принудителна административна мярка.

Предвид гореизложеното Заместник председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, счита, че е налице нарушение на разпоредбите на чл. 6, т. 2 НИДУД във връзка с чл. 195, ал. 5 ЗППЦК, чл. 47, т. 1 и 2 НИДИД, поради което, с цел защита интересите на инвеститорите, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 212, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК,

РЕШИХ:

Задължавам УД “Златен лев Капитал” АД за срок от 6 месеца да представя всеки първи работен ден от седмицата в КФН седмична информация относно:

- стойността на инвестициите в акции и дългови ценни книжа за всяко публично дружество, съответно емитент, относителният ѝ дял спрямо общия размер на активите на ИД "Златен лев" АД, брой на притежаваните ценни книжа. Информацията следва да се представя за всеки ден, на който е определяна нетната стойност на активите;
- сключените сделки с активи на ИД “Златен лев” АД, съдържаща най малко: мотивирано решение на СД на УД "Златен лев Капитал" АД, цената по която са преоценени в последните десет дати, на които е извършена преценка на актива, метода на оценка, вида на сделката, дата на сделката, единичната цена;
- информация за емитирани и обратно изкупени акции на ИД "Златен лев" АД, включваща: вида на поръчката, идентификация на лицата дали поръчката, дата на приемане на поръчката, дата на изпълнение на поръчката, цената при която е изпълнена поръчката, брой акции които са придобити, съответно които са изкупени обратно.

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК Решението за прилагане на принудителна административна мярка подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН Решението подлежи на обжалване по административен

ред пред Комисията за финансов надзор в 7 – дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4, т. 1 от ЗКФН Решението не подлежи на обжалване по съдебен ред.

**ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ
УПРАВЛЕНИЕ “НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

/Д. Ранкова/