

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 706 - ИП

от 21 септември 2004 година

Образувано е производство по чл. 213, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/, във връзка с чл. 22 от Закона за административните нарушения и наказания /ЗАНН/ и чл. 7 от Закона за административното производство /ЗАП/, по прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК спрямо “Екс-Пит и Ко” ООД, гр. София съгласно решение от 02.09.2004 г. на заместник-председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор /КФН/. Откритото производство се отнася за принудителна административна мярка със следното съдържание: *“Задължавам ИП “ ЕКС-ПИТ и Ко” ООД, гр. София, да спре за срок от 6 месеца извършването на сделки с акции, облигации, компенсаторни инструменти и инвестиционни бонове.”*

На основание чл. 7, ал. 2 от ЗАП “Екс-Пит и Ко” ООД е уведомено за горното обстоятелство, като на адреса за кореспонденция на дружеството е изпратено писмо, изх. № РГ-03-195/28/08.09.2004 г., с което е определен 7-дневен срок за представяне на обяснения и възражения. Писмото е получено от инвестиционния посредник на 09.09.2004 г., видно от обратна разписка № AR-24/08.09.2004 г .

В определения с посоченото писмо срок за представяне на обяснения и възражения във връзка с откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка спрямо “Екс-Пит и Ко” ООД, изтекъл на 16.09.2004 г., в КФН не са постъпили възражения и обяснения.

След преценка на наличната информация и обстоятелствата по случая:

I. От фактическа страна приемам за установено следното:

1. “Екс-Пит и Ко” ООД е получило разрешение да извършва дейност като инвестиционен посредник, съгласно решение на Държавната комисия по ценните книжа № 380-ИП от 19.12.2001 г. Инвестиционният посредник притежава разрешение за извършване на сделките по чл. 54, ал. 1 от ЗППЦК.

2. На 04.08.2004 г. на основание Разпореждане по дело О-256/04 по описа на Софийски градски съд са извършени следствените действия претърсване и изземване в офиса на “ЕКС ПИТ И КО” ООД, находящ се в гр. София, бул. Витоша № 36, за което е съставен протокол от 04.08.2004 г. за претърсване, обиск и изземване. Всички документи, свързани с дейността на инвестиционния посредник за периода 01.01.2004г. – 04.08.2004 г., са иззети от водещия

следовател по следствено дело № 494/04 по описа на Столична следствена служба.

3. С писмо, вх. № 04-02-68/05.08.2004 г., Дирекция Национална служба “Полиция” (ДНСП) към Министерството на вътрешните работи (МВР) уведомява КФН за получена “информация за извършени неправомерни трансфери с акции, емитирани от “Доверие обединен холдинг” АД, от “Екс-Пит и Ко” ООД”. В приложение към посоченото писмо са представени копия на “16 документа за самоличност /от стария вид/, като в същото време лицата имат издадени лични карти”.

4. С писмо, вх. № 09-06-128/31.08.2004 г., “Централен депозитар” АД уведомява КФН за взето решение от Съвета на директорите по Протокол № 103 от заседание, проведено на 20.08.2004 г. С посоченото решение във връзка с получени писма от МВР – ДНСП, КФН и Столична следствена следствена служба, Специализирано икономическо отделение инвестиционен посредник “Екс-Пит и Ко” ООД е задължен “да предприеме необходимите действия за защита интересите на инвеститорите, като включително не извършва сделки с ценни книжа и с други безналични инструменти, регистрирани в Централен депозитар, до произнасяне от компетентните държавни органи”.

5. С писмо, вх. № РГ-03-195/25/10.08.2004 г., “Екс-Пит и Ко” ООД уведомява КФН, че от 04.08.2004 г. “Централен депозитар” АД фактически не извършва регистрация на сделките, извършени от инвестиционния посредник.

6. С писмо, вх. № 09-03-320/01.09.2004 г., “БФБ-София” АД уведомява КФН, че на 01.09.2004 г. Съветът на директорите на “БФБ-София” АД е взел решение за временно отстраняване на посредника от търговия до приключване на проверката за спазване на задължението му за постоянно поддържане на техническо и програмно осигуряване, необходимо за извършване на сделки с ценни книжа, която трябва да завърши до 03.09.2004 г. Посочено е, че към 01.09.2004 г. “Екс-Пит и Ко” ООД е със статут на редовен борсов член.

II. От правна страна приемам за установено следното:

Осъществяването на гореописаните процесуално-следствени действия претърсване на помещение и изземване на документация и компютърна техника спрямо “ЕКС-ПИТ и Ко” ООД обективно лишава инвестиционния посредник от възможност да се грижи както за собствените си търговски дела, така и основно да изпълнява задълженията си към клиенти. Липсата на нормативно изисквана документация (предоставена от клиентите и съставена от инвестиционния посредник) и компютърна техника, необходима за обслужване на дейността му, създава възможност за накърняване правата на клиентите на “ЕКС-ПИТ и Ко” ООД. В този смисъл инвестиционният посредник е в невъзможност както да полага дължимата съгласно чл. 70, ал. 1 от ЗППЦК грижа за интересите на своите клиенти, така да изпълнява конкретните си задължения съгласно изискванията на Наредба № 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 1), а именно:

• “Екс-Пит и Ко” ООД е в невъзможност да се съобрази с изискването на чл. 4, ал. 3, изр. 2 от Наредба № 1. Изземването на съответната документация относно неговите клиенти води до невъзможност за инвестиционния посредник да установи конкретното състояние на съответния клиент, а следователно – и да съобрази предоставяните съвети и сключваните за

чужда сметка сделки с предоставената от клиента и друга относима информация.

- Липсата на документация, а съответно - и на информация, относно клиентите води до невъзможност за изпълнение на задължението на “Екс-Пит и Ко” ООД по чл. 6, ал. 1, т. 1 от Наредба № 1 да информира клиентите си за конфликтите на интереси, за да може да извършва сделки за тяхна сметка, тъй като инвестиционният посредник не би бил в състояние да прецени дали може да възникне или е възникнал конфликт на интереси между негови клиенти.

- Изземването на сключени с неговите клиенти договори води до невъзможност за “Екс-Пит и Ко” ООД да установи конкретното съдържание на договора, а следователно - и да се съобрази със специалните клаузи в него, отклоняващи се от общите условия на инвестиционния посредник.

- При сключени договори за управление на индивидуален портфейл от ценни книжа “Екс-Пит и Ко” ООД е в невъзможност да изпълнява задълженията си към клиентите, страни по тях, тъй като не разполага със съответните данни относно предоставения от конкретния клиент за управление портфейл от пари и/или ценни книжа.

- Изземването на документацията на инвестиционния посредник възпрепятства изпълнението на задълженията по чл. 30 и 31 от Наредба № 1 за отчитане пред клиентите.

- Липсата на информация относно конкретното съдържание на договорните отношения с всеки клиент препятства и изпълнението на задължението по чл. 32 от Наредба № 1, тъй като инвестиционният посредник е в невъзможност да прецени доколко промяната в неговата организация и дейност може да се отрази неблагоприятно върху изпълнението на съответните договори с клиенти.

На второ място, видно от представената с цитираното по-горе писмо информация от “Централен депозитар” АД, “Екс-Пит и Ко” ООД е лишен от възможността за извършване на регистрация на сключените от него сделки.

Съгласно посоченото решение от 20.08.2004 г. Съветът на директорите е задължил инвестиционния посредник да не извършва сделки с ценни книжа и други безналични инструменти. В съответствие с нормативно установените функции и правомощия на “Централен депозитар” АД “Екс-Пит и Ко” ООД е лишен от възможността да извършва регистрация на сключените от него сделки с ценни книжа и други безналични инструменти и следователно не може да изпълнява подадени от негови клиенти поръчки за прехвърляне на ценни книжа, тъй като съгласно чл. 127, ал. 1 от ЗППЦК разпореждането с безналични ценни книжа има действие от регистрацията в “Централен депозитар” АД.

Предвид горепосоченото инвестиционният посредник “Екс-Пит и Ко” ООД не може да изпълнява задълженията си като професионален участник на капиталовия пазар, каквато е вменената му от ЗППЦК функция.

По горните съображения, тъй като невъзможността на “Екс-Пит и Ко” ООД да извършва сделките по чл. 54, ал. 1 от ЗППЦК застрашава интереса на неговите клиенти – инвеститори в ценни книжа, и с оглед постигане на целите по чл. 1, ал. 2 от ЗППЦК – осигуряване защита на инвеститорите в ценни книжа, създаване на условия за развитието на справедлив, открит и ефективен пазар на ценни книжа и поддържане на стабилността и на общественото доверие в пазара

на ценни книжа, считам, че са налице предпоставки за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН и чл. 212, ал. 1, т. 4, във връзка с чл. 213, ал. 4 и чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК

РЕШИХ:

Задължавам “ЕКС- ПИТ и Ко” ООД, гр. София, да спре за срок от 6 месеца извършването на сделки с акции, облигации, компенсаторни инструменти и инвестиционни бонове.

Решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо от неговото обжалване.

Решението подлежи на обжалване пред Комисията за финансов надзор в седемдневен срок от съобщаването му.

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

(Димана Ранкова)