

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № - 901 - ИП

23.06.2017 г.

С решение по Протокол № 47 от 20.06.2017 г. на Комисията за финансов надзор (КФН, комисията) е образувано производство по чл. 20, ал. 1, т. 3 и чл. 20, ал. 2, т. 2, т. 3 и т. 4 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) във връзка с чл. 13, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) и чл. 118, ал. 1, т. 6 във връзка с чл. 122, ал. 1, т. 2, б. „б“ от ЗПФИ във връзка с чл. 13, ал. 1, т. 10 от ЗКФН за отнемане на издадения с Решение № 178-ИП от 09.03.2004 г. на КФН лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник (ИП) на „Позитива“ АД и назначаване на квестори на дружеството.

Писмото за откриване на производство за прилагане на посочените по-горе мерки, изх. №..., е връчено срещу подпис на 20.06.2017 г. на квесторите на дружеството – Наталия Кумпикова и Николай Полинчев, и на същата дата е изпратено на електронния адрес на инвестиционния посредник, вписан във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор - office@positiva.biz. В посочения в уведомителното писмо срок за депозиране на писмени възражения, такива не са постъпили в КФН.

Допълнително на 20.06.2017 г., в рубрика „Новини“ на интернет сайта на КФН е публикувано съобщение за решенията на Комисията от 20.06.2017 г., в което е оповестено, че КФН е взела решение, с което открива производство за издаване на индивидуален административен акт за отнемане на издадения лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник на „Позитива“ АД и за назначаване на квестори на дружеството.

Във връзка с образуваното производство КФН приема за установено следното:

„Позитива“ АД, ЕИК 131219324, е получило разрешение за извършване на дейност като ИП от Комисията за финансов надзор с Решение № 178-ИП от 09.03.2004 г. и е вписано във водения от КФН регистър на инвестиционните посредници с номер: РГ-03-211. Дружеството е прелицензирано с Решение № 427-ИП от 28.06.2006 г.

С влизане в сила на ЗПФИ на 01.11.2007 г. е отменен Дял трети „Сделки с ценни книжа“, Глава пета „Инвестиционни посредници“ на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и дейността на инвестиционните посредници е регламентирана в

ЗПФИ. С оглед изложеното „Позитива“ АД е адресат на разпоредбите на ЗПФИ и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане.

Въз основа на Заповед на изпълняващия правомощията на заместник-председател на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, изменена със Заповед ...е извършена пълна проверка на дейността на „Позитива“ АД.

1. В хода на проверката са констатирани 22 административни нарушения на Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба 38), за което са съставени актове за установяване на административни нарушения. Фактичката обстановка във връзка с констатираните нарушения е следната:

С писмо, изх. №по повод проверката, е изискано от „Централен депозитар“ АД да представи в Комисията за финансов надзор определена информация, сред която справка за всички сделки на клиенти на ИП „Позитива“ АД, сключени в периода 01.01.2016 г. до датата на изготвяне на справката, и справка за притежаваните от клиентите на ИП „Позитива“ АД финансови инструменти към датата на изготвяне на справката. Изисканата информация от „Централен депозитар“ АД е представена в КФН с писмо, вх. №

При откриване на проверката на място в офиса на инвестиционния посредник, проверяващият екип е завел в деловодството с вх. №..... „Документи, които следва да се представят от инвестиционния посредник „Позитива“ АД“. На 08.03.2017 г. „Позитива“ АД е представило на упълномощени със заповедта длъжностни лица изисканите документи, сред които банкови извлечения от открити банкови сметки на дружеството (в които се съхраняват собствени и клиентски парични средства) за периода от 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г. и от 01.01.2017 г. до 24.02.2017 г., както и извлечения със салда по сметките към 30.07.2016 г., 30.10.2016 г., 31.12.2016 г. и 27.02.2017 г.

При проверка на представените документи – извлечения от банкови сметки, са установени преводи от клиентската сметка на инвестиционния посредник в „Обединена българска банка“ АД (ОББ, „ОББ“ АД), на парични суми, получени в резултат на продажба на компенсаторни и финансови инструменти на клиенти – физически лица, по банкови сметки с титуляри юридически лица. Разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38 забранява на инвестиционния посредник да извършва действия с парични средства на клиент, за които не е оправомощен от клиента. С оглед на това нормативно изискване, на 09.03.2017 г. е извършена проверка в офиса на „Позитива“ АД, намиращ се на адрес: гр. София, ул. „Маринковица“ № 2. Проверката е имала за цел да установи дали клиентите са оправомощили инвестиционния посредник да преведе паричните им средства в полза на трети лица. По време на проверката са представени нареждания от 9 клиенти – физически лица на „Позитива“ АД, с които същите изразяват желание техните парични средства да бъдат преведени по различни сметки на трети лица. Нарезданията са еднотипни, като при проверката е установено, че файлът на нарежданията се намира на един от компютрите в офиса на посредника. Нарезданията съдържат подпис и име на лицето, което е посочено за техен автор.

Поискано е нарежданията в оригинал да бъдат предадени на проверяващия екип до приключване на проверката, като това изрично е отказано от „Позитива“ АД. Отказът е обективиран в приемо-предавателния протокол от 09.03.2017 г. и е удостоверен с подпис на Александра Г.ева – представляваща инвестиционния посредник и пълномощник на другия представляващ - Валентин Андонов. Предоставени са заверени копия от нарежданията.

С писмо, изх. №на КФН от ОББ са изискани документи във връзка с открИ.ето и воденето на сметка на името на „Позитива“ АД, от която са извършвани преводите в полза на трети лица. При прегледа на представеното с писмо на „ОББ“ АД, наш вх. №....., извлечение от сметка IBAN....., е установено, че в периода 16.09.2016 г. – 22.02.2017 г. от клиентската сметка са извършени 22 превода към сметки на трети юридически лица, а именно:

- Четиринадесет превода на обща стойност 474 936.08 лв. по сметка, IBAN....., в „Централна кооперативна банка“ АД, с титуляр „Финко Бул“ ООД;
- По сметка, IBAN, в „Алианц Банк България“ АД, с титуляр „АВАХИС ИНТЕРНАЦИОНАЛ ИНС“, е извършен превод на 16.11.2016 г. в размер на 105 000 лв.;
- По сметка, IBAN....., в „Българо-американска кредитна банка“ АД, с титуляр „MARKETS TRADERS LTD“, е извършен превод от 28.11.2016 г. в размер на 84 974.17 лв.;
- Четири превода на обща стойност 98 817.86 лв. по сметка, IBAN....., в „Първа инвестиционна банка“ АД с титуляр „ЛЕС БГ ГРУП“ ЕООД;
- Два превода на 27.01.2017 г. и на 01.02.2017 г. на обща стойност 65 500 лв. по сметка, IBAN....., в „Обединена българска банка“ АД с титуляр „Дженезис Ко 80“ ЕООД.

Общата стойност на извършените преводи е 829 228.11 лв.

През периода 18.08.2016 г. – 15.02.2017 г. ИП „Позитива“ АД е сключило от името и за сметка на клиенти 440 броя сделки с компенсаторни и финансови инструменти на 9 физически лица.

По своето естество сделките представляват продажби на компенсаторни и финансови инструменти, като непосредствено преди първата сделка за всяко от физическите лица е сключван договор за инвестиционно посредничество и прехвърляне на финансовите инструменти от собствена сметка на притежателя им в регистър А на „Централен депозитар“ АД по клиентска подсметка на същото лице към инвестиционния посредник. За всичките 9 клиента от ИП „Позитива“ АД са представени копия на подписаните договори и всички съпътстващи декларации и документи за осъществените сделки, изискуеми от законодателството. Видно от представените клиентски досиета, лицата, които фигурират с имената си (авторството на подписите не би могло да се установи), като извършили различни нормативноустановени действия от страна на инвестиционния посредник, в това число

сключване на договори с клиентите, извършване на идентификация, контрол, са Валентин Андонов (изпълнителен директор), К.К.К. (служител “Вътрешен контрол“) и К.Г.К. (лице по чл. 39, ал. 1, т. 2 от Наредба № 38).

При проследяване на движението на паричните средства от продажбите в банкови извлечения, предоставени от инвестиционния посредник, е установено, че същите са постъпвали по разплащателна сметка в „Обединена българска банка“ АД - ИВАН, водена на името на „Позитива“ АД и впоследствие са превеждани по пет различни сметки в полза на юридически лица. Поради съмнение за неправомерно разпореждане с клиентски активи е извършена насрещна проверка с лични срещи (посещение на адрес по местоживееене и в сградата на КФН) на пет от клиентите на инвестиционния посредник. В разговори с представители на проверяващия екип и попълване на въпросник всичките са заявили, че нямат установени взаимоотношения с ИП „Позитива“ АД, подписите на показаните им документи не са положени от тях, копията на личните карти, с които са идентифицирани като клиенти на инвестиционния посредник са със снимки на други лица и някои от цифрите на контролния ред на гърба на личната карта не съвпадат с тези от оригиналните им документи за самоличност.

Във връзка с описаната по-горе фактическа обстановка, следва да се има предвид, че с решения на изпълняващия правомощията на заместник-председател на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ са приложени принудителни административни мерки. С Решение № 358-БФБ от 10.03.2017 г. е разпоредено на „Българска Фондова Борса – София“ АД (БФБ-София” АД), незабавно след получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка, за срок от 20 работни дни, да предприеме необходимите действия, в резултат на които да бъде спряна търговията чрез „Позитива” АД с финансови и компенсаторни инструменти на „Позитива” АД и на клиенти на „Позитива” АД. С Решение № 359-ЦД от 10.03.2017 г. е разпоредено на „Централен депозитар“ АД да не обработва нареждания за прехвърляне на финансови и компенсаторни инструменти, притежавани от клиентите на „Позитива” АД и от „Позитива” АД, с изключение на нареждания за прехвърляне на финансови и компенсаторни инструменти на клиенти при друг инвестиционен посредник или по лична сметка. С Решение № 513-ИП от 24.03.2017 г., Комисията за финансов надзор налага забрана за срок от три месеца, считано от датата на получаване на решението на КФН за прилагане на принудителната административна мярка, на Валентин Янчев Андонов, Александра Николаева Г.ева и Натали Стефанова Андреева да изпълняват функциите си на членове на Съвета на директорите на „Позитива“ АД и на Валентин Янчев Андонов и Александра Николаева Г.ева да управляват и представляват „Позитива“ АД. Със същото решение Комисията назначава Николай Полинчев и Наталия Кумпикова за квестори на „Позитива” АД, за срок от три месеца, считано от датата на получаване на решението на КФН за прилагане на принудителната административна мярка. Решение № 513-ИП/ 24.03.2017 г. е получено от квесторите на ръка в сградата на КФН на 24.03.2017 г. Същото е изпратено на „Позитива“ АД по e-mail. Последният е посочен от дружеството и вписан в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 1 от ЗКФН. Решението е получено от инвестиционния посредник на 24.03.2017 г.

С вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г. назначените за квестори на „Позитива“ АД Наталия Кумпикова и Николай Полинчев представят в Комисията нотариално заверени декларации на всяко едно от деветте физически лица, чиито парични средства са прехвърлени по сметки на трети юридически лица. Всяко едно от деветте лица декларира пред нотариус, че не е сключвало договор за инвестиционно посредничество с „Позитива“ АД, не е давало съгласие за продажба на собствените му финансови/компенсаторни инструменти и за прехвърляне на паричните средства по сметка на трети лица.

Във връзка с извършената проверка по отношение на отделните клиенти, е установено следното:

1.1. Клиент Д. *** *******

Договорът между „Позитива“ АД и Д. ***** ***** е сключен на 01.07.2016 г. В клиентското досие на Д. ***** ***** има приложено удостоверение за наследниците на К. ***** , издадено на 03.02.2016 г. от общината в гр. Бургас, както и нотариално заверен на 25.05.2016 г. договор за доброволна делба между наследниците, с който всичките финансови инструменти се прехвърлят на единия от тях, а именно Д. Прави впечатление, че актуалните адреси на тримата наследници, посочени в базата данни ЕСГРАОН, са в гр. Бургас, докато договорът за доброволна делба е заверен от софийския нотариус Й. ***** . Това обстоятелство поражда съмнения относно автентичността на договора. На 16.08.2016 г. е извършено прехвърляне на 537 176 броя поименни компенсационни бонове, емисия BG91PKBON071, по партидите в „Централен депозитар“ АД - от подсметка на К.***** като наследодател, компенсационните инструменти са прехвърлени по подсметка на Д.***** ***** като наследник. В периода 18.09.2016 г. – 25.10.2016 г. инструментите са продадени със 165 сделки, за които са представени нареждания от името на клиента и потвърждения на сделките, издадени от инвестиционния посредник. Продажбите са на обща стойност 249 393 лв., като от тези постъпления сума в размер на 239 400 лв. е прехвърлена с 8 превода по сметка на дружеството „Финко Бул“ ООД в „Централна кооперативна банка“ АД. От ИП „Позитива“ АД са представени копия на 9 платежни нареждания. Платежно нареждане от 05.10.2016 г. за превод на сумата от 9 400 лв. не е изпълнено и вероятно е изготвено по грешка от служител на „Позитива“ АД, който е използвал въведеното в компютъра на посредника предходно платежно нареждане от 29.09.2016 г. с тези параметри. Впоследствие е направено ново платежно нареждане с дата 06.10.2016 г. за превод на сумата от 14 000 лв., което е изпълнено.

От КФН е изпратено писмо на Д. ***** ***** с цел извършване на насрещна проверка, но същото е върнато като непотърсено. С писмо, вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД представят в Комисията нотариално заверена декларация от Д. ***** ***** , с която той декларира, че не е и не е бил клиент на инвестиционен посредник „Позитива“ АД, не е сключвал договор с това дружество и не е подавал нареждане за продажба на собствените му финансови инструменти/поименни компенсационни бонове, не е давал нареждане на посредника

да превежда получените от продажбата средства на „Финко Бул“ ООД, няма договорни отношения с „Финко Бул“ ООД и никога не е посещавал това дружество.

По случая е съставен акт за установяване на административно нарушение ***, с което са констатирани 8 административни нарушения, извършени от „Позитива“ АД, на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Нарушенията са извършени на 16.09.2016 г., 21.09.2016 г., 30.09.2016 г., 06.10.2016 г., 11.10.2016 г., 19.10.2016 г., 21.10.2016 г. и на 26.10.2016 г.**

1.2. Клиент И. *** *******

Договорът между „Позитива“ АД и И. ***** ***** е сключен на 25.10.2016 г. На 03.11.2016 г. е извършено прехвърляне на 539 223 броя компенсаторни записи, емисия BG91ZAPIS072, от собствена сметка на И. ***** ***** по клиентска подсметка на негово име към ИП „Позитива“ АД. Финансовите инструменти са записани по собствената сметка на И. ***** ***** на 15.11.2011 г. и с тях не са извършвани никакви сделки преди това. След прехвърлянето на финансовите инструменти в клиентска подсметка към ИП „Позитива“ АД, в периода 04.11.2016 г. – 09.11.2016 г., същите са продадени с 63 сделки, за които е представено нареждане от името на клиента и потвърждения на сделките, издадени от инвестиционния посредник. Продажбите са на обща стойност 110 322 лв., като от тези постъпления сума в размер на 109 000 лв. е прехвърлена с 2 превода по сметка на дружеството „Финко Бул“ ООД в „Централна кооперативна банка“ АД. От ИП „Позитива“ АД са представени копия на 3 платежни нареждания. Нареждане за превод на сума в размер на 17 035.84 лв. е редовно прието и регистрирано с вх. номер на „Позитива“ АД 0014/15.11.2016 г., но не е изпълнено. Изпълнено е регистрираното след това платежно нареждане под номер 0016/15.11.2016 г. за превод в размер на 17 000 лв. Видно от извлечението на банковата сметка, предоставено от ОББ, с дата 16.11.2016 г., е налице още един превод, в основанието на който фигурира името „И. ***** *****“ и който е за 105 000 лв. по сметка на ABAXIS INTERNATIONAL INC в „Алианц Банк България“ АД. При съпоставка на това извлечение с нареждането за превеждане на 105 000 лв. от клиентското досие на Д. ***** ***** е установено, че този превод е по нареждане на клиент Д. ***** *****.

Направена е насрещна проверка при клиента с посещение на домашния му адрес. От клиента е декларирано писмено, че не е установявал взаимоотношения и не е подписвал договор с ИП „Позитива“ АД, подписите на показаните му документи не са положени от него, снимката на документа за самоличност е на друго лице и има различие в някои от цифрите от контролния ред на гърба на личната карта. С писмо, вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД представят в Комисията нотариално заверена декларация от И. ***** ***** , с която той декларира, че не е и не е бил клиент на инвестиционен посредник „Позитива“ АД, не е сключвал договор с това дружество и не е подавал нареждане за продажба на собствените му компенсаторни записи, не е давал нареждане на посредника да превежда получените от

продажбата средства на „Финко Бул“ ООД, няма договорни отношения с „Финко Бул“ ООД и никога не е посещавал това дружество.

По случая е съставен акт за установяване на административно нарушение № ***, с който са констатирани 2 административни нарушения, извършени от ИП „Позитива“ АД, на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Нарушенията са извършени на 11.11.2016 г. и на 16.11.2016 г.**

1.3. Клиент Д. *****

Договорът между „Позитива“ АД и Д. ***** е сключен на 25.10.2016 г. На 03.11.2016 г. е извършено прехвърляне на 539 223 броя компенсаторни записи, емисия BG91ZAPIS072, от собствена сметка на Д. ***** по клиентска подсметка на негово име към ИП „Позитива“ АД. Финансовите инструменти са записани по собствената сметка на Д. ***** на 15.11.2011 г. и с тях не са извършвани никакви сделки преди това. След прехвърлянето на финансовите инструменти в клиентска подсметка към ИП „Позитива“ АД, в периода 09.11.2016 г. – 25.11.2016 г. те са продадени с 33 сделки, за които са представени нареждания от името на клиента и потвърждения, издадени от инвестиционния посредник. Продажбите са на обща стойност 108 590.16 лв., от които 105 000 лв. са преведени на 16.11.2016 г. в полза на ABAXIS INTERNATIONAL INC по сметка в „Алианц Банк България“ АД. Предоставено е копие на платежно нареждане от името на Д. *****. Видно от извлечението на банковата сметка, предоставено от ОББ, при изпълнението на превода от служителя на ИП „Позитива“ АД е въведено името на клиента И. *****, вместо това на Д. ***** , което беше посочено в т. 1.2.

При извършената насрещна проверка на Д. *****, същият е потвърдил в писмена форма, че не е подписвал договор с ИП „Позитива“ АД, документите в инвестиционния посредник не са подписани от него и копие на личната карта, което се намира в „Позитива“ АД не отговаря на неговия документ за самоличност. С писмо, вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД представят в Комисията нотариално заверена декларация от Д. *****, с която той декларира, че не е и не е бил клиент на инвестиционен посредник „Позитива“ АД, не е сключвал договор с това дружество и не е подавал нареждане за продажба на собствените му компенсаторни записи, не е давал нареждане на посредника да превежда получените от продажбата средства на Abaxis International INC, няма договорни отношения с Abaxis International INC и никога не е посещавал това дружество.

По случая е съставен акт за установяване на административно нарушение № ***, с който е констатирано извършено от ИП „Позитива“ АД административно нарушение на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Нарушението е извършено на 16.11.2016 г.**

1.4. Клиент П. *****

Договорът между „Позитива“ АД и П. ***** е сключен на 04.11.2016 г. В клиентското досие на П. ***** има приложено удостоверение за наследниците на Сава ***** , издадено на 02.09.2016 г. от Община Раковски, от което е видно, че негов наследник е синът му П. ***** . Прави впечатление липсата на съвпадение между презимето на клиента на инвестиционния посредник и имената на бащата. Направената справка в регистър ЕСГРАОН за П. показва, че името на неговия баща е А. ***** . Справка в същата база данни показва, че лице с име С. ***** не фигурира там, от което може да се направи извод, че удостоверението за наследници от Община Раковски не е автентично. Налице са обаче удостоверения от „Централен депозитар“ АД от 08 и 09.11.2016 г., от които е видно, че лицето С. ***** е притежавало, съответно са наследени от наследниците му, 217 820 броя поименни компенсационни бонове, емисия РКВ56784, на Поземлена комисия Пловдив-Първенец.

На 05.12.2016 г. е извършено прехвърляне на 217 820 броя поименни компенсационни бонове, емисия BG91PKBON071, на Поземлена комисия Пловдив-Първенец от собствена сметка на наследниците на С. ***** към клиентска подсметка на П. ***** към ИП „Позитива“ АД. В периода 13.12.2016 г. – 11.01.2017 г. финансовите инструменти са продадени с 47 сделки, за които е представено нареждане от името на клиента и потвърждения на сделките, издадени от инвестиционния посредник. Продажбите са на обща стойност 100 006.93 лв., като от тези постъпления сума в размер 98 817.86 е прехвърлена с 4 превода по сметка на дружеството „Лес Бг Груп“ ЕООД в „Първа инвестиционна банка“ АД (ПИБ). От ИП „Позитива“ АД са представени копия на 4 платежни нареждания от името на П. ***** . Във всичките нареждания е посочена сметка на получателя на превода, без да е упоменато неговото име. Доколкото името на получателя е задължителен реквизит в междубанковите преводи, то такова непълно платежно нареждане не би следвало да бъде прието от ИП „Позитива“ АД. При изпълнението на преводите като получател е посочено дружеството „Лес Бг Груп“ ЕООД, като впоследствие от ПИБ е потвърдено, че това е титулярът на сметката. От това може да се заключи, че служителят на „Позитива“ АД, въвел информацията за междубанковия превод, е имал информация за титуляра на сметката от друг източник, различен от клиента, и е бил наясно, че сумата се превежда на трето лице, въпреки че това трето лице на фигурира в платежното нареждане на П.

За извършване на насрещна проверка е изпратено писмо до П. ***** . Получен е писмен отговор и е проведен телефонен разговор по инициатива на П. ***** . Същият е потвърдил, че не е наследник на лицето С. ***** , направил е справка в Община Раковски относно издаденото удостоверение за наследници, копие от което му е изпратено заедно с писмото на КФН за насрещната проверка, и е получил информация, че такова удостоверение не е издавано от Общината, както и че лице с име С. не съществува в регистъра на Община Раковски. С писмо, вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД представят в Комисията нотариално заверена декларация от П. ***** , с която той декларира, че не е и не е бил клиент

на инвестиционен посредник „Позитива“ АД, не е сключвал договор с това дружество и не е подавал нареждане за продажба на собствените му финансови/компенсаторни инструменти, не е давал нареждане на посредника да превежда получените от продажбата средства на „Лес Бг груп“ ЕООД, няма договорни отношения с „Лес Бг груп“ ЕООД и никога не е посещавал това дружество.

По случая е съставен акт за установяване на административно нарушение № ***, с който са констатирани четири административни нарушения, извършени от ИП „Позитива“ АД, на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Нарушенията са извършени на 23.12.2016 г., 11.01.2017 г., 13.01.2016 г. и на 16.01.2017 г.**

1.5. Клиент М. *****

Договорът между „Позитива“ АД и М.***** е сключен на 11.11.2016 г. В клиентското досие на М.***** има приложено удостоверение за наследниците на Г. *****, издадено на 14.09.2016 г. от Столична община, район Възраждане, от което е видно, че негов наследник е синът му М.*****. Направената справка в регистър ЕСГРАОН за М.***** показва, че името на неговия баща е Г. *****. Справка в същата база данни показва, че лице с име Г. не фигурира в регистъра, от което може да се направи извод, че удостоверението за наследници от Столична община, район Възраждане, вероятно не е автентично. Налице са обаче удостоверения от „Централен депозитар“ АД от 15.11.2016 г. и 16.11.2016 г., от които е видно, че лицето Г. ***** е притежавал 167 700 бр. поименни компенсационни бонове, емисия BG75100251450952160001, които след смъртта му са наследени.

На 17.11.2016 г. е извършено прехвърляне в „Централен депозитар“ АД на 167 700 броя поименни компенсационни бонове, емисия BG91PKBON071, от собствена сметка на наследниците на Г. ***** към клиентска подсметка на М.***** към ИП „Позитива“ АД. В периода 22-23.11.2016 г. компенсаторните инструменти са продадени с 19 сделки, за които в клиентското досие, представено от „Позитива“ АД, са налични две потвърждения. Продажбите са на обща стойност 86 103.50, като от тези постъпления сума в размер 84 974.17 лв. е преведена с превод по сметка на дружеството Markets Traders Ltd. в „Българо-американска кредитна банка“ АД. От ИП „Позитива“ АД е представено копие на платежно нареждане от името на М.*****.

От КФН е изпратено писмо на М.***** с цел извършване на насрещна проверка, но същото е върнато като непотърсено. С писмо, вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД представят в Комисията нотариално заверена декларация от М.*****, с която той декларира, че не е и не е бил клиент на инвестиционен посредник „Позитива“ АД, не е сключвал договор с това дружество и не е подавал нареждане за продажба на собствените му финансови/компенсаторни инструменти, не е давал нареждане на посредника да превежда получените от продажбата средства на

Markets traders Ltd., няма договорни отношения с Markets traders Ltd. и никога не е посещавал това дружество.

По случая е съставен акт за установяване на административно нарушение № ***, с който е констатирано извършено от ИП „Позитива“ АД административно нарушение на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Нарушението е извършено на 28.11.2016 г.**

1.6. Клиент Т. ** *******

Договоротът между между „Позитива“ АД и Т. ***** е сключен на 23.12.2016 г. На 09.01.2017 г. е извършено прехвърляне в „Централен депозитар“ АД на 1 089 броя акции на „Албена“ АД, емисия BG11ALBAAT17, от собствена сметка на Т. ***** в клиентска подсметка на нейно име към ИП „Позитива“ АД. Финансовите инструменти са получени в резултат на реституция и са записани по собствената сметка на Т. ***** на 10.06.1998 г., след което с тях не са извършвани никакви сделки. В периода 11-27.01.2017 г. финансовите инструменти, прехвърлени по клиентската подсметка към ИП „Позитива“ АД са продадени с 31 сделки, за които е представено нареждане от името на клиента и потвърждения на сделките, издадени от инвестиционния посредник. Продажбите са на обща стойност 67 085.07 лв., като от тези постъпления сума в размер на 65 500 лв. е преведена с 2 превода по сметка в ОББ, за която на по-късен етап по информация от банката е установено, че е с титуляр „Дженезис Ко 80“ ЕООД. От ИП „Позитива“ АД са представени копия на 2 платежни нареждания, като и в двете фигурира текстът „да бъдат преведени по сметка BG25UBBS80021054773540“. Така подадените платежни нареждания са непълни, тъй като липсва името на получателя на средствата. Въпреки всичко те са приети от ИП „Позитива“ АД и изпълнени.

Направена е насрещна проверка с изпращане на писмо до Т. ****. В отговор е получена информация от роднините ѝ, че същата не е установявала взаимоотношения и не е подписвала договор с ИП „Позитива“ АД, подписите на изпратените копия на документи не са положени от нея, снимката на документа за самоличност е на друго лице и има различие в някои от цифрите от контролния ред на гърба на личната карта. Получена е също така информация, че Т. ***** е болна и не е информирана от близките ѝ за неправомерното разпореждане с нейни активи поради притеснения от тяхна страна, че това ще влоши здравословното ѝ състояние. С писмо, вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД представят в Комисията нотариално заверена декларация от П. ***** пълномощник на Т. ****, с която е декларирано, че Т. ***** е в тежко здравословно състояние и не може сама да посети офиса на инвестиционния посредник „Позитива“ АД в гр. София, същата не е и не е била клиент на този инвестиционен посредник, не е подавала нареждане за продажба на собствените ѝ 1089 броя акции от „Албена“ АД, не е давала нареждане на посредника да превежда получените от продажбата средства по банкова сметка на трети лица.

По случая е съставен акт за установяване на административно нарушение ***, с който са констатирани две административни нарушения, извършени от**

ИП „Позитива“ АД, на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Нарушенията са извършени на 27.01.2017 г. и на 01.02.2017 г.

1.7. Клиент Л. *****

Договорът между „Позитива“ АД и Л. ***** е сключен на 03.01.2017 г. На 13.01.2017 г. е извършено прехвърляне в „Централен депозитар“ АД на 239 500 броя компенсаторни записи, емисия BG91ZAPIS072, от собствена сметка на Л. ***** в клиентска подсметка на нейно име към ИП „Позитива“ АД. Компенсаторните инструменти са записани по собствената сметка на Л. ***** през октомври 2002 и част от тях през 2005 и 2006 са прехвърлени по нейни клиентски подсметки към „Сибанк“ АД, „Обединена българска банка“ АД и „Еврофинанс“ АД, като не са извършвани никакви сделки или прехвърляния след 2006 г. В периода 09-10.02.2017 г. финансовите инструменти, прехвърлени в клиентска сметка към ИП „Позитива“ АД, са продадени с 27 сделки, за които са представени нареждания от името на клиента и потвърждения на сделките, издадени от инвестиционния посредник. Продажбите са на обща стойност 48 032.45 лв., като от тези постъпления сума в размер на 47 071.80 лв. е преведена с един превод по сметка в „Централна кооперативна банка“ АД. От ИП „Позитива“ АД е представенио копие на платежно нареждане от Л. ***** за превод на паричната сума, в което фигурира текстът „да бъдат преведени по моя сметка ИВАН”. Изпълнението на така подаденото платежно нареждане изисква служителят на „Позитива“ АД да посочи в превода като титуляр на сметката на получателя името Л. *****. Видно от извлечението на банковата сметка, предоставено от „ОББ“ АД, служителят на „Позитива“ АД не е изпълнил „точно“ нареждането на клиента и като титуляр на сметката на получателя е въвел името на дружеството „Финко Бул“ ООД, което е и действителният титуляр на сметката. От това може да се заключи, че този служител на „Позитива“ АД е имал информацията за титуляра на сметката от друг източник, различен от клиента, и е бил наясно, че сумата се превежда на трето лице, въпреки инструкциите на клиента да бъдат преведени по негова сметка.

Направена е насрещна проверка с посещение на домашния адрес на Л. ***** . Същата е отказала да даде писмени пояснения, но устно е декларирала пред служители на КФН от проверяващия екип, че не е установявала взаимоотношения с ИП „Позитива“ АД, показаното ѝ копие на документ за самоличност не е с нейната снимка и показаните ѝ документи не са подписани от нея. За получаване на писмено потвърждение до Л. ***** е изпратено писмо, което е върнато като неполучено. С писмо, вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД представят в Комисията нотариално заверена декларация от Л. ***** (въпреки разминаването на фамилното име е налице идентичност на ЕГН), с която същата декларира, че не е и не е била клиент на ИП „Позитива“ АД, не е подавала нареждане за продажба на собствените ѝ финансови инструменти/компенсаторни инструменти, не е дала нареждане на посредника да превежда получените от продажбата средства по банкова сметка на „Финко Бул“ ООД и никога не е посещавала това дружество.

По случая е съставен акт за установяване на административно нарушение № ***, с който е констатирано извършено административно нарушение от ИП „Позитива“ АД на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Нарушението е извършено на 16.02.2017 г.**

1.8. Клиент В. ** ***

Договоротът между между „Позитива“ АД и В. **** * е сключен на 10.01.2017 г. Копието на документа за самоличност, наличен в клиентското досие, съдържа снимка на лице, видимо на значително по-млада възраст от тази, на която е бил В. **** към датата на издаването на документа и това е следвало да направи впечатление на служителя на ИП „Позитива“ АД, който е извършил идентификацията на клиента. На 13.01.2017 г. е извършено прехвърляне в „Централен депозитар“ АД на 282 900 броя жилищно-компенсаторни записи, емисия BG91GKZAP073, от собствена сметка на В. **** в клиентска подсметка на негово име към ИП „Позитива“ АД. Аналогично на описаните по-горе случаи на 19.01.2017 г. са прехвърлени 2 800 броя компенсаторни записи, емисия BG91ZAPIS072. Компенсаторните инструменти са записани по собствената сметка на В. **** през 2002 и 2003 г. и през 2004 г. е имало няколко продажби с посредничеството на ИП „Уникредит Булбанк“ АД, след което не е имало никакви сделки. В периода 19.01.2017 г. – 15.02.2017 г., прехвърлените в клиентска подсметка към ИП „Позитива“ АД компенсаторни инструменти са продадени с 41 сделки, за които е представено нареждане от името на клиента и потвърждения на сделките, издадени от инвестиционния посредник. Продажбите са на обща стойност 55 906.05 лв., като от тези постъпления сума в размер на 55 088.95 лв. е преведена с 2 превода по сметка на дружеството „Финко Бул“ ООД в „Централна кооперативна банка“ АД. От ИП „Позитива“ АД са представени копия на 2 платежни нареждания. И в двете нареждания фигурира текстът „да бъдат преведени по моя сметка IBAN ...“. Изпълнението на така подадените платежни нареждания изисква служителят на „Позитива“ АД да посочи в преводите като титуляр на сметката на получателя името В. **** *. Видно от извлечението на банковата сметка, предоставено от ОББ, служителят на „Позитива“ не е изпълнил „точно“ нарежданията на клиента и като титуляр на сметката на получателя е въвел името на дружеството „Финко Бул“ ООД, което е и действителният титуляр на сметката. От това може да се заключи, че този служител на „Позитива“ АД е имал информацията за титуляра на сметката от друг източник, различен от клиента и е бил наясно, че сумата се превежда на трето лице, въпреки инструкциите на клиента да бъдат преведени по негова сметка.

Направена е насрещна проверка при клиента с посещение на домашния му адрес. Същият е декларирал писмено, че не е установявал взаимоотношения и не е подписвал договор с ИП „Позитива“ АД, подписите на показаните му документи не са положени от него, снимката на документа за самоличност е на друго лице и има различие в някои от цифрите от контролния ред на гърба на личната карта. С писмо, вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД представят в Комисията нотариално заверена декларация от В. **** *, с която същият декларира, че не е и

не е бил клиент на ИП „Позитива“ АД, не е подавала нареждане за продажба на собствените му финансови инструменти/компенсаторни инструменти, не е давала нареждане на посредника да превежда получените от продажбата средства по банкова сметка на „Финко бул“ ООД и никога не е посещавала това дружество.

По случая е съставен акт за установяване на административно нарушение № **, с който са констатирани две административни нарушения, извършени от ИП „Позитива“ АД, на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Нарушенията са извършени на 16.02.2017 г. и на 22.02.2017 г.**

1.9. Клиент Л. ** *******

Договорът между „Позитива“ АД и Л. **** ***** е сключен на 11.01.2017 г. На 10.02.2017 г. е извършено прехвърляне в „Централен депозитар“ АД на 130 800 броя жилищно-компенсаторни записи, емисия BG91GKZAP073, от собствена сметка на Л. **** в клиентска подсметка на нейно име към ИП „Позитива“ АД. Компенсаторните инструменти са записани по собствената сметка на Л. **** на 27.03.2008 г. и с тях не са извършвани никакви сделки преди това. На 15.02.2017 г. компенсаторните инструменти, прехвърлени по клиентска подсметка към ИП „Позитива“ АД, са продадени с 10 сделки, за които е представено нареждане от името на клиента и потвърждение на сделките, издадено от инвестиционния посредник. Продажбите са на обща стойност 24 630.20 лв., като от тези постъпления сума в размер на 24 375.31 лв. е преведена по сметка на дружеството „Финко Бул“ ООД в „Централна кооперативна банка“ АД. От ИП „Позитива“ АД е представено копие на платежно нареждане от името на Л. ****, в което фигурира текстът „да бъдат преведени по моя сметка IBAN”. Изпълнението на така подаденото платежно нареждане изисква служителят на „Позитива“ АД да посочи в превода като титуляр на сметката на получателя името Л. **** ****. Видно от извлечението на банковата сметка, предоставено от ОББ, служителят на „Позитива“ АД е въвел като получател дружеството „Финко Бул“ ООД, което е и действителният титуляр на сметката. От това може да се заключи, че този служител на „Позитива“ АД е имал информация за титуляра на сметката от друг източник, различен от клиента, и е бил наясно, че сумата се превежда на трето лице, въпреки инструкциите на клиента да бъдат преведени по негова сметка.

Направена е насрещна проверка при клиента с посещение на домашния адрес. Л. **** е декларирала писмено, че не е установявала взаимоотношения и не е подписвала договор с ИП „Позитива“ АД, подписите на показаните ѝ документи не са положени от нея, снимката на документа за самоличност е на друго лице и има различие в някои от цифрите от контролния ред на гърба на личната карта. С писмо, вх. № РГ-03-211-19/08.06.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД представят в Комисията нотариално заверена декларация от Л. **** ****, с която същата декларира, че не е и не е била клиент на ИП „Позитива“ АД, не е подавала нареждане за продажба на собствените ѝ жилищно-компенсаторни записи, не е давала нареждане на посредника да превежда получените от продажбата средства по банкова сметка IBAN в „Централна кооперативна банка“ АД.

По случая е съставен акт за установяване на административно нарушение № ***, с който е констатирано извършено от „Позитива“ АД административно нарушение на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Нарушението е извършено на 22.02.2017 г.**

Съгласно разпоредбата на чл. 20, ал. 2, т. 4 от ЗПФИ Комисията може да отнеме издадения лиценз, ако инвестиционният посредник и/или лица по чл. 11 са извършили и/или са допуснали извършването на системни нарушения на този закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, отменения Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Регламент (ЕС) № 596/2014, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Регламент (ЕС) № 575/2013 и на актовете по прилагането им.

Съгласно § 1, т. 44 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ системно нарушение е налице, когато са извършени три или повече административни нарушения на закона или на актовете по прилагането му в срок до една година.

Видно от описаната по-горе фактическа обстановка, „Позитива“ АД е извършило за периода 16.09.2016 – 22.02.2017 г. двадесет и две системни административни нарушения на разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38. Независимо, че е неотнормено към основанието за отнемане на лиценз по чл. 20, ал. 2, т. 4 от ЗПФИ, за пълнота на изложеното следва да се посочи, че разпореждането с активи на клиенти без оправомощаване по своето естество представлява грубо нарушаване на законовите изисквания за съхранение на клиентски активи, с изключителна степен на обществена опасност на деянията. Поради обстоятелството, че с тези деяния са осъществени състави и на Наказателния кодекс на Република България, са подадени съответни сигнали до Прокуратурата на Република България и Държавна агенция „Наионална сигурност“.

От описаната по-горе фактическа обстановка безспорно е установено наличие на основание по чл. 20, ал. 2, т. 4 от ЗПФИ за отнемане на издадения лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник на „Позитива“ АД.

2. Видно от описаната в т. 1 фактическа обстановка, в периода 16.09.2016 г. – 22.02.2017 г., „Позитива“ АД е извършило 22 превода от клиентската сметка IBAN по сметки на 5 юридически лица. Преведените парични средства са в общ размер на 829 228.11 лв. и са получени в резултат на извършени сделки с компенсаторни и финансови инструменти на клиенти. В Комисията са представени нотариално заверени декларации от тези клиенти за това, че не са сключвали договори за инвестиционно посредничество с „Позитива“ АД, не са оправомощавали посредника да продава компенсаторните и финансовите им инструменти и да превежда получените средства по сметки на трети лица. Съгласно чл. 26, ал. 2 от Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) договорите, при които липсва съгласие, са нищожни. Нищожността на правното основание, въз основа на което са извършени преводите на паричните средства, води до

реализиране на хипотезата на чл. 55, ал. 1 от ЗЗД – неоснователно обогатяване поради липса на основание. Паричните средства са постъпили в клиентската сметка на „Позитива“ АД в „ОББ“ АД – IBAN....., без основание и без основание са преведени по сметки на 5 дружества, в резултат на което трябва да бъдат върнати на собствениците им. В тази връзка квесторите на „Позитива“ АД са изпратили нотариални покани до „Финко Бул“ ООД, Abaxis International Inc, Markets Traders Ltd., Лес Бг Груп“ ЕООД, „Дженезис Ко 80“ ЕООД за връщане на неоснователно получените парични средства. Независимо от това, обстоятелството, че финансовите и компенсаторни инструменти на клиентите са продадени от „Позитива“ АД без оправомощаване на собствениците, определя инвестиционния посредник като задължено лице по чл. 55, ал. 1 от ЗЗД – същият дължи връщане на финансовите и компенсаторни инструменти на техните собственици или паричната им равностойност.

Към настоящия момент, съгласно предоставената от квесторите информация в КФН с окончателния доклад за дейността, депозиран с вх. № 03-211-19/19.06.2017 г., Д. **** ** и И. **** ** са подали искиви молби до Софийски градски съд срещу „Позитива“ АД и други лица, а Л. **** ** и Л. **** ** са изразили намерение да заведат съдебни дела.

Описаните по-горе задължения на „Позитива“ АД към деветте физически лица са осчетоводени в представените от квесторите на „Позитива“ АД финансови отчети към 31.05.2017 г., депозиран в КФН с вх. № РГ-03-211-19 #22/15.06.2017 г.

Видно от представените отчети, собственият капитал на инвестиционния посредник е в размер на 142 284 лв., като същият е формиран от основен капитал, в размер на 320 000 лв., резерви - 27 000 лв., финансов резултат от текущата година - загуба в размер на 117 080 лв. и натрупана от предходни години загуба в размер на 87 636 лв. Собственият капитал е под минимално изискуемия от 250 000 лв. за притежавания лиценз.

От справка към счетоводния баланс, както и от справка № 4 „Структура на задълженията“, са установени текущи задължения на инвестиционния посредник в общ размер на 930 201 лв., както следва:

- Данъчни задължения в размер на 15 711 лв., формирани от дължим корпоративен данък и данък общ доход за служителите. Реалните задължения към НАП са в по-висок размер, предвид факта, че не са обслужвани и по тях се начисляват лихви;

- Задължения към осигурителни предприятия в размер на 37 633 лв., формирани от дължими осигуровки за персонала;

- Задължения към персонала в размер на 34 307 лв.

- Задължения към доставчици в размер на 7 729 лв., от които 828.00 лв. към „БАНД“ ООД, 3 508.09 лв. към „НАДИН ХОЛД“ ЕООД за наем на офис и 3 392.83 лв. към „БГ Уеб Софт“ ЕООД.

- Задължения към деветте физически лица, чиито финансови инструменти са продадени без тяхното знание и съгласие в размер на 829 228.11 лв. Съгласно представените отчети падежът на тези задължения е 31.05.2017 г.

Следва да се отбележи, че размерът на задължението към деветте лица е условен, като същият е минимална сума, формирана на база извършените преводи към трети лица след продажбата на финансовите инструменти, след удържане на комисионите на инвестиционния посредник.

Дружеството няма нетекущи финансови активи и съгласно бележките към отчета дълготрайните активи са напълно амортизирани.

Отчетени са текущи активи в размер на 1 072 485 лв., които включват:

- Парични средства на каса в лева в размер на 12 477 лв., парични средства в разплащателни сметки в лева в размер на 164 720.79 лв., парични средства в разплащателни сметки във валута в размер на 184 лв.;

- Блокирани парични средства в размер на 40 000 лв. Блокираните парични средства са от наложен заповед по заведен съдебен иск срещу „Позитива“ АД във връзка с дължимата сума по договор за консултантски услуги;

- Предоставен депозит за наем на офиса на инвестиционния посредник в размер на 586 лв.;

- Данъци за възстановяване в размер на 938.63 лв. (ДДС);

- Вземания от 5 юридически лица в общ размер на 829 228.11 лв. Вземанията са във връзка с извършване на преводи без основание: получените суми от продажбите на компенсаторни/финансови инструменти, без надлежно подадени нареждания от титулярите, са преведени в полза на следните дружества: Финко Бул ООД, Лес Бг Груп ЕООД, Дженезис Ко 80 ЕООД, Abaxis International INC и Markets Traders LTD. На дружествата са връчени нотариални покани за възстановяване на сумите. От представената от квесторите информация във връзка с изпратените нотариални покани е видно следното:

✓ „Финко Бул“ ООД - получени са 4 отговора на нотариалните покани до „Финко Бул“ ООД (същите са приложени към Доклад № 8/09.05.2017г. и Доклад № 13/12.06.2017 г.), с които дружеството уведомява квесторите, че паричните преводи са извършвани на основание сключени договори за продажба на валута с клиентите на „Позитива“ АД, а именно: Л. **** *, И. **** *, Д. **** * и В. **** * и по тяхно нареждане. Приложени са и договори с тези лица.

✓ Не е получен отговор от 1 нотариална покана, която е залепена на 13.06.2017г. на адреса на управление на „Финко Бул“ ООД и все още не се счита връчена (отнася се до паричната сума на Л. **** *).

✓ „Лес БГ Груп“ ЕООД - нотариалната покана е връчена на 16.06.2017 г.

чрез залепване на уведомление по чл. 47, ал. 1 от ГПК, но не е получен писмен отговор или възстановяване на парични средства.

✓ „Дженезис Ко 80“ ЕООД - нотариалната покана е връчена на 26.05.2017г. чрез залепване на уведомления по чл. 47, ал. 1 от ГПК, но не е получен писмен отговор или възстановяване на парични средства (същата е приложена към Доклад № 12/05.06.2017г.).

✓ *Markets Traders LTD* - получен е отговор на нотариалната покана, връчена на Александра *****, с който тя ни уведомява, че не представлява *Markets Traders LTD* (приложен към Доклад № 13/12.06.2017г.). Квесторите посочват в доклада си до КФН, че нямат възможност да установят кой представлява *Markets Traders LTD* в момента, нито могат да установят данни за актуалната регистрация на това дружество.

✓ *Abaxis International INC* - получен е отговор на нотариалната покана, връчена на Александра *****, с който тя ни уведомява, че не представлява *Abaxis International INC* /приложен към Доклад № 13/12.06.2017г./. Квесторите нямат възможност да установят кой представлява *Abaxis International INC* в момента нито могат да установят данни за актуалната регистрация на това дружество.

В окончателния доклад за дейността си, депозиран в КФН на 19.06.2017 г. с вх. № 03-211-19, квесторите посочват, че към датата на изготвяне на доклада, по сметка на ИП не са възстановени паричните средства, преведени на дружествата „Финко Бул“ ООД, „Лес БГ Груп“ ЕООД, „Дженезис Ко 80“ ЕООД, *Markets Traders LTD*, *Abaxis International INC* без основание, които са общо в размер на 829 228,11 лева.

- Вземане от "Позитив Ед" ЕООД в размер на 24 350.60 лв. В предходния отчетен период вземането е било в размер на 97 402.63 лв., но е направена обезценка със 75 %, поради това, че няма погасяване по предоставения заем през 2017 г., дружеството "Позитив Ед" ЕООД не е публикувало годишните си отчети за 2014 г., 2015 г. и 2016 г. (т.е. дружеството няма публикуван нито един финансов отчет, откакто е създадено) и не може да се направи преценка относно финансовото му състояние и възможността да възстанови предоставения му кредит на 100 %. Изпратената на седалището на дружеството покана е върната с отметка, че посоченият адресат не е познат на този адрес;

Следва да се има предвид, че дружеството „Позитив Ед“ ООД е създадено на 09.10.2014 г., със седалище и адрес за кореспонденция ул. „Златен рог“ 22, ет. 5, ап. 13 (към датата на учредяване на това дружество това е адрес на управление и на „Позитива“ АД), с 1 000 лв. капитал, съсобственик с 65% дялово участие в капитала Шаул Шнайдер (мажоритарен акционер в „Позитива“ АД към датата на учредяване на „Позитив Ед“ ООД), и управители Шаул Шнайдер и Ивайла Бакалова (акционер в „Позитива“ АД с 9.98% към датата на учредяване на „Позитив Ед“ ООД). Няма публикувани финансови отчети за 2014 г. и 2015 г. и няма индикации за упражняване на дейност. На 14.12.2015 г., когато „Позитив Ед“ ООД е все още длъжник на „Позитива“ АД, собствеността на това дружество е прехвърлена на Георги Иванов Господинов, съответно седалището е променено на адрес с. Чернооково, общ. Генерал

Тошево. Справка в НОИ показва, че Георги Господинов не е осигуряван здравно, съответно е с прекъснати здравноосигурителни права през последните години.

Съгласно представените финансови отчети към 31.05.2017 г. задълженията по получени чужди активи, в общ размер на 1 331 031 лв. се формират от задължения по финансови инструменти на клиенти в размер на 1 297 748 лв. и задължения по парични средства на клиенти в размер на 33 284 лв.

Отчетени са вземания по получени чужди активи в размер на 1 331 031 лв. от които финансови инструменти на клиенти в размер на 1 297 748 лв. и парични средства на клиенти в размер на 33 284 лв.

Съгласно падежната структура на текущите задължения на ИП „Позитива“ АД, отразена в Справка № 4 „Структура на задълженията“ от финансовите отчети, към 31.05.2017 г. е следвало да бъдат погасени задължения в размер на 925 864.83 лв., които се формират от гореописаните задължения към персонала, задължения за социални осигуровки и данъци, както и задълженията към 9-те физически лица, чиито финансови инструменти са продадени без тяхно знание и съгласие от ИП „Позитива“ АД.

Съгласно падежната структура на текущите вземания на „Позитива“ АД, отразена в Справка № 3 „Структура на вземанията“ от финансовите отчети, към 31.05.2017 г. е следвало да бъдат реализирани вземания в размер на 854 164.94 лв., формирани от вземанията от „Позитив Ед“ ЕООД и 5-те юридически лица, получили преводи без основание, които заедно със свободните парични средства в размер на 177 382 лв., да покрият падежиралите задължения. Вземанията обаче не са събрани и видно от бележките към отчета, „Позитив Ед“ ЕООД не може да бъде намерено, а 5-те юридически лица не са предоставили потвърждения, че получените неоснователно суми ще бъдат възстановени.

Със свободните парични средства в размер на 177 382 лв. е възможно да се покрие само една част от задълженията на инвестиционния посредник, които към 31.05.2017 г. са в размер на 925 864.83 лв. Дружеството не разполага с никакви други активи, чиято реализация би могла да допринесе за формиране на ресурс за покриване на текущите задължения. Може да се направи извод, че към 31.05.2017 г. финансовото състояние на инвестиционния посредник е влошено и същият не може да изпълни задълженията си.

Квесторите на „Позитива“ АД са депозирали в Търговския регистър покана за свикване на извънредно Общо събрание на 05.06.2017 г. и при липса на кворум на 20.06.2017 г. Дневният ред на Общото събрание е:

- Запознаване на акционерите с установените констатации за финансовото състояние на „Позитива“ АД и извършените действия от квесторите.
- Приемане на решение за бъдещата дейност на „Позитива“ АД, със следните проекти на решения:

- ✓ *Проект на решение № 1:* Общото събрание приема решение дейността на инвестиционния посредник „Позитива“ АД да продължи в съответствие с приложимата нормативна уредба;
- ✓ *Проект на решение № 2:* Общото събрание приема решение за отказ от лиценз за част от извършваните услуги и дейности по чл. 5 от ЗПФИ;
- ✓ *Проект на решение № 3:* Общото събрание приема решение за прекратяване на „Позитива“ АД чрез ликвидация при спазване на реда, предвиден в ЗПФИ. Общото събрание определя срок на ликвидацията. Общото събрание назначава ликвидатор на дружеството и определя възнаграждението му;
- ✓ *Проект на решение № 4:* Общото събрание приема решение за отказ от дейността като инвестиционен посредник и продължаване на дейността на „Позитива“ АД с друг предмет на дейност.

- Приемане на решение за избор на нови членове на Съвета на директорите на инвестиционен посредник „Позитива“ АД. Проект на решение: Общото събрание избира нови членове на Съвета на директорите на инвестиционен посредник „Позитива“ АД.

- Приемане на решение за търсене на отговорност за вреди, причинени на дружеството от конкретно лице или лица, допринесли за установените нарушения. Проект на решение: Общото събрание приема решение да бъдат предприети действия за осъществяване на отговорността на конкретно лице или лица, допринесли за установените вреди, причинени на дружеството, включително, но не само: предявяване на иск.

- Разни.

На първата дата за провеждане на Общото събрание - 05.06.2017 г. не се явява нито един от акционерите на дружеството, а на втората – 20.06.2017 г., се явяват седем акционери, като Общото събрание се е провело при спадащ кворум, на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон. На общото събрание са представени 14 818 (четирнадесет хиляди осемстотин и осемнадесет) броя акции или е представен 46,3 (четиридесет и шест цяло и три) % от капитала на дружеството. Видно от представения от квесторите Протокол от 20.06.2017 г. на Общото събрание, по единодушно решение на всички присъстващи на ОС акционери, на последното присъства с право да се изказва по въпросите от дневния ред Красимир Костов Костов - лицето, което през периода, в който „Позитива“ АД се разпорежда с клиентските активи без оправомощаване, е изпълнявал функциите на вътрешен контрол на дружеството (считано от 14.06.2016 г.). На проведеното ОС се приема с единодушие предложения проект на решение в т. 2 от Дневния ред, а именно: дейността на ИП „Позитива“ АД да продължи в съответствие с приложимата нормативна уредба. По предложение на Розалин Станчев с единодушно решение на акционерите, притежаващи 23% от

капитала, е освободен сегашният Съвет на директорите и е избран нов в състав – Венцислав Трифонов Трифонов, Красимир Костов Костов и Иван Маринов Амбирски. От тримата предложени за членове на Съвета на директорите на ОС присъства единствено Красимир Костов Костов. Акционерите избират новия състав на управителен орган с единодушие. Акционерите гласуват с единодушие против проектите на решения от дневния ред за отказ от лиценз, прекратяване на дейността на дружеството чрез ликвидация, решението за отказ от дейността на инвестиционния посредник и продължаване с друг предмет на дейност. Единодушно акционерите решават също така да не се предприемат действия за осъществяване на отговорността на конкретно лице или лица, допринесли за установените вреди на дружеството, включително, но не само предявяване на иск.

На проведеното Общо събрание Красимир Костов, лицето, осъществяващо функциите на вътрешен контрол на „Позитива“ АД в периода, в който са констатирани неправомерните действия по отношение на клиентски активи, посочва, че „целта е да се възстанови и оздрави дружеството и после да се продаде“. Розалин Станчев заявява, че има чуждестранни клиенти, на които да продадат дружеството, с които към момента се водят преговори, като не са представени доказателства в тази връзка. Нито един от двамата не представя конкретни факти и документи в подкрепа на направените на ОС твърдения.

По отношение на акционерите на „Позитива“ АД, предоставяме на вниманието Ви следното: Налице са основателни съмнения дали акционерите на дружеството са действителните собственици или са подставени лица с цел заобикаляне спазване на правилата за придобиване на квалифицирано участие, установени в чл. 26 и следващи от ЗПФИ, или прикриване на лицата, които притежават инвестиционния посредник.

Собствеността на „Позитива“ АД е променена през месец май 2016 г., когато дружеството е придобито от 13 физически лица. Всяко от тези лица притежава под 10 процента от капитала, което го освобождава от задължението да уведоми заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, за придобиване на квалифицирано участие по реда на чл. 26 от ЗПФИ. Лицата, които са придобили „Позитива“ АД са:

М.И.Х.,
Р.И.С.,
А.Б.А.,
В.В.М.,
Т.М.П.,
Т.В.П.,
И.С.М.,
К.Г.П.,
О.Н.А.,
Х.Л.М.,
В.К.Ч.,

Л.П.Г.,

Л.П.Л.,

След започване на проверката на „Позитива“ АД са предприети следните действия:

✓ поискана е справка от „Националния осигурителен институт“ за осигурителния статус на тези лица за периода 01.01.2015 г. до 10.03.2017 г. и

✓ поискани са от банките извлечения от банковите сметки, открити на името на посочените физически лица за периода от 01.01.2015 г. до датата на представяне на информацията, на електронен носител във формат xls;

От представената справка от Националния осигурителен институт е видно, че един от акционерите – М.И.Х., за периода 01.01.2015 г. до 10.03.2017 г., е осигуряван пет месеца при четири работодатели. В.В.М., Т.М.П., И.С.М., О.Н.А., Х.Л.М., В.К.Ч. не са осигурявани за периода 01.01.2015 г. до 10.03.2017 г., А.Б.А. е осигуряван за посочения период 16 дни, Т.В.П. – 6 месеца, К.Г.П. – 4 месеца, Л.П.Г. – около 7 месеца и Л.П.Л. – около 4 месеца.

От представената от банките информация е установено, че акционерите на „Позитива“ АД имат незначителни суми по банковите си сметки, като най-големите от тях са **** лв. и **** лв.

Изложените обстоятелства относно акционерите на ИП „Позитива“ АД и липсата на представена на проведеното ОС на 20.06.2017 г. оздравителна програма, както и липсата на предложени мерки за възстановяване на финансовото състояние на дружеството и план за изпълнение на задълженията на същото, показват, че не са налице факти и обстоятелства, обосноваващи възможност за подобряване финансовото състояние на инвестиционния посредник и съответно покритие на задълженията му. Това обстоятелство следва да се разглежда в контекста на констатираното от финансовите документи влошаване на финансовото състояние на инвестиционния посредник. От справката за приходите и разходите е видно, че за периода 01.01.2017 г. – 31.05.2017 г., ИП „Позитива“ АД е генерирало приходи от дейността си в размер на едва 8 956.51 лв., докато разходите за дейността за този период възлизат на 126 038 лв., като същото не е в състояние да покрива разходите за издръжката си и не може да очаква нетни приходи от дейността, с които да се формира ресурс за покритие на текущи задължения. Следва също да се отбележи, че към 31.12.2016 г. инвестиционният посредник е с финансов резултат - загуба в размер на 87 605 лв., като тенденцията продължава и за периода януари – май 2017 г. е натрупана текуща загуба в размер на 117 080 лв.

Относимо към незаинтересоваността на акционерите за подобряване на финансовото състояние на посредника е и обстоятелството, че на проведеното на 20.06.2017 г. ОС всички присъствали при взимане на решение по т. 4 от дневния ред на ОС акционери единодушно решават да не предприемат действия за осъществяване на отговорността на конкретно лице или лица, допринесли за установените липси, за вреди, причинени на дружеството, включително, но не само предявяване на граждански иски. Взетото решение не съответства на изявеното по-рано на същото събрание

желание за оздравяване на дружеството. Описаното до тук, в контекста на изложените по-горе факти относно финансовата стабилност на всеки един акционер, установена в хода на извършените насрещни проверки до кредитните институции и НОИ, показват, че дружеството не може да разчита на финансова подкрепа на акционерите. Налице е трайност на влошеното финансово състояние на инвестиционния посредник, като към настоящия момент няма индикации, които да обосновават основателно очакване за подобряване на същото. В допълнение следва да се отбележи, че взетото по т. 3 от дневния ред решение за избор на нови членове на Съвета на директорите не може да се приеме като предприето действие за стабилизиране на дружеството му и защита интересите на клиентите, тъй като едно от предложените лица е именно К.К.К., който, както беше споменато по-горе, е изпълнявал функциите на вътрешен контрол от 14.06.2016 г., след която дата са извършени неправомерните разпореждания с клиентски активи, финансовото състояние на дружеството се влошава и същото не отговаря на изискванията за капиталова адекватност и ликвидност.

Съгласно разпоредбата на чл. 20, ал. 2, т. 3 от ЗПФИ Комисията може да отнеме издадения лиценз, ако финансовото състояние на инвестиционния посредник е трайно влошено и той не може да изпълнява задълженията си.

Въз основа на изложеното, може да се направи извод, че финансовото състояние на ИП „Позитива“ АД е трайно влошено и той не може да изпълнява задълженията си. Това обстоятелство е самостоятелно основание за отнемане на лиценз на инвестиционен посредник съгласно чл. 20, ал. 2, т. 3 от ЗПФИ.

3. Назначените с Решение № 513/24.03.2017 г. на КФН квестори на инвестиционен посредник „Позитива“ АД, представят в КФН, вх. № РГ-03-211-19 #22/15.6.2017 г., финансови отчети на дружеството към 31.05.2017 г.

Съгласно член 99 от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (Регламент (ЕС) № 575/2013), за изискванията за изчисляване и отчетност във връзка с капиталовите изисквания и финансова информация, инвестиционните посредници следва да представят на националния компетентен орган (в конкретния случай по отношение на инвестиционните посредници със седалище в Република България това е КФН) финансови отчети. Обхватът, честотата и сроковете за представяне на финансовите отчети по предходното изречение са въведени с Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 на Комисията от 16 април 2014 година за определе, в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета, на техническите стандарти за изпълнение по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи (Регламент (ЕС) № 680/2014). Квесторите на „Позитива“ АД, с приложение № 2 на писмо, вх. № РГ-03-211-19#22/15.06.2017 г., депозират финансов отчет за капиталовите изисквания и финансовата информация по член 99 от Регламент № 575/2013, по образец от Приложение 1 на Регламент (ЕС) № 680/2014. Неразделна част от цитирания финансов отчет относно информация за собствените средства/собствен капитал (own funds), е отчет „С 01.00 – собствени

средства (CA1)“. Според представения отчет „С 01.00 – собствени средства (CA1)“, собственият капитал/собствени средства (own funds) на инвестиционния посредник, изразен в ред 010 на отчета, е в размер на 142 284 лв., като същият е формиран от сбора на капитал от първи ред, в размер на 142 284 лв., и капитал от втори ред, в размер на 0 лв. Видно от същия отчет, капиталът от първи ред се формира от сбора на базов собствен капитал от първи ред, в размер на 142 284 лв., и допълнителен капитал от първи ред, в размер на 0 лв. Базовият собствен капитал от първи ред е формиран от сбора на капиталовите инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред, в размер на 142 284 лв., други резерви, в размер на 0 лв., други нематериални активи, в размер на 0 лв., инструменти от базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции, в размер на 0 лв. и инструменти от базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции, в размер на 0 лв. Капиталовите инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред на „Позитива“ АД, в размер на 142 284 лв., са формирани от сбора на изплатени финансови инструменти (320 000 лв.), непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред (27 000 лв.) и неразпределена печалба със знак минус (-204 716 лв., т.е. загуба).

Съгласно чл. 70, ал. 2 и 3 от Наредба № 50 от 19.06.2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им, инвестиционните посредници изготвят справки по одобрени от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзорна инвестиционната дейност“ форми, включително, но не само справка към счетоводен баланс, отчет за приходите и разходите, справка № 3 „Структура на вземанията“ и справка №4 „Структура на задълженията“. Справките по предходното изречение са одобрени от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзорна инвестиционната дейност“ със Заповед № 218/10.07.2015 г. С писмо, вх. № РГ-03-211-19#22/15.6.2017 г., квесторите на „Позитива“ АД са представили в КФН описаните по-горе справки към 31.05.2017 г., съгласно одобренията от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзорна инвестиционната дейност“, форми, както и пояснителни бележки към тях. От представените справки към 31.05.2017 г. и представени пояснителни бележки към тях е видно, че „Позитива“ АД има осчетоводено вземане по предоставен заем на дружество „Позитив Ед“ ЕООД в размер на 97 402,63 лв., като по предоставения заем няма погасяване през 2017 г. и тъй като „Позитив Ед“ ЕООД не е публикувало годишните си отчети за 2014 г., 2015 г. и 2016 г., не може да се направи преценка относно финансовото му състояние и възможността да възстанови предоставения му кредит на 100 %. Изпратена е покана от квесторите на „Позитива“ АД до седалището на дружество „Позитив Ед“ ЕООД, но същата се е върнала с отметка, че посоченият адресат не е познат на този адрес. Също така, видно от Търговския регистър при Агенция по вписванията, на 14.12.2015 г. собствеността на дружество „Позитив Ед“ ЕООД е сменена, ведно с представляващите дружеството.

Предвид гореизложеното е направена обезценка на вземането със 75 % и към 31.05.2017 г. то е в размер на 24 350,66 лв. Обстоятелството по предходното изречение е оказало влияние на стойността на собствения капитал/собствени средства на инвестиционния посредник, тъй като обезценката на вземането е довела до увеличаване на текущата загуба на дружеството, която е отразена в предоставените финансови отчети, описани по-горе, включително в представените справки по одобрени от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзорна инвестиционната дейност“ форми, съгласно Заповед № 218/10.07.2015 г., и в отчет С 01.00 – собствени средства (СА1) от Приложение № 1 на Регламент (ЕС) № 680/2014.

В хода на проверката, на 27.02.2017 г., с Искане на документи с входящ номер при инвестиционния посредник № 17-006, проверяващият екип е изискал от „Позитива“ АД представянето на определени документи и информация, включително, но не само отчети за капиталова адекватност и ликвидност, счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите, аналитични оборотни ведомости към 30.07.2016 г., 30.10.2016 г., 31.12.2016 г. и 27.02.2017 г., във формат xls. На 08.03.2017 г. представляващите инвестиционен посредник „Позитива“ АД - Александра Г.ева и упълномощено от Валентин Андонов лице, с приемо-предавателен протокол, представят на проверяващия екип изисканите документи и информация. Видно от предоставените финансови отчети към 27.02.2017 г. (справка към счетоводен баланс, справка за приходите и разходите, справка № 3 „Структура на вземанията” и отчет С 01.00 – собствени средства (СА1) от Приложение № 1 на Регламент (ЕС) № 680/2014), собственият капитал/собствени средства (own funds) на дружеството е в размер на 274 075 лв. по справка към баланс и 251 484 лв. по отчет С 01.00 – собствени средства (СА1) от Приложение № 1 на Регламент (ЕС) № 680/2014. Видно от справка № 3 за структурата на вземанията към 27.02.2017 г., цитираното по-горе вземане по предоставен заем на дружество „Позитив ЕД“ ЕООД не е обезценено и е осчетоводено в пълния му размер от 97 402,63 лв., въпреки записаната дата на падеж на вземането – 18.11.2016 г., според която вземането е с изтекъл падеж за неговото възстановяване. Според цитираните документи и доказателства, „Позитива“ АД е следвало да направи обезценката на вземането от „Позитив Ед“ ЕООД още при изготвянето на отчетите към 27.02.2017 г., при която обезценка на посоченото вземане, собственият капитал/собствените средства на дружеството към 27.02.2017 г. е следвало да спадне до 201 023,03 лв. по справка към счетоводен баланс и до 178 432,03 лв. по отчет С 01.00 – собствени средства (СА1) от Приложение № 1 на Регламент (ЕС) № 680/2014.

Съгласно чл. 8а, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), инвестиционният посредник трябва да притежава собствен капитал, който е адекватен на поетите от него рискове, свързани с дейността му, и определен при спазване изискванията на този закон, актовете по прилагането му и Регламент (ЕС) № 575/2013. Съгласно чл. 8, ал. 2 от ЗПФИ, инвестиционния посредник, който не извършва нито една от инвестиционните услуги и дейности по чл. 5, ал. 2, т. 3 и 6, но който държи пари или финансови инструменти на клиенти и който предлага една или повече от услугите по чл. 5, ал. 2, т. 1, 2 или 4, трябва да разполага с начален капитал не по-малко

от 250 000 лв. „Позитива“ АД разполага с лиценз за предоставяне на инвестиционни услуги и дейности, за които е необходим капитал от 250 000 лв. Съгласно член 93, пар. 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013, собственият капитал на дадена институция не може да спадне под размера на началния капитал, изискан при лицензирането ѝ. Според Член 4, пар. 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, инвестиционен посредник „Позитива“ АД е задължено лице по Регламент (ЕС) № 575/2013, като към 31.05.2017 г. инвестиционният посредник разполага със собствен капитал в размер на 142 284 лв., при изискуем такъв в размер на 250 000 лв. Следователно е **налице недостиг на собствения капитал от 107 716 лв. за покрие изискванията на член 93 от Регламент (ЕС) № 575/2013 във връзка с чл. 8, ал. 2 от ЗПФИ.**

Видно от описаната по-горе фактическа обстановка, свързана с проведеното на 20.06.2017 г. Общо събрание, акционерите на инвестиционния посредник не предлагат конкретни мерки и действия, с които да оздравят дружеството и да приведат същото в съответствие с изискванията на ЗПФИ, Регламент (ЕС) № 575/2013 и актовете по прилагането им. На Общото събрание нито един акционер не прави конкретно предложение за приемане на оздравителна програма или други мерки за привеждане на финансовото състояние на дружеството в съответствие с нормативните изисквания.

Съгласно разпоредбата на чл. 20, ал. 2, т. 2 от ЗПФИ Комисията може да отнеме издадения лиценз, ако инвестиционният посредник престане да отговаря на изискванията за капиталова адекватност или ликвидност на закона, на Регламент (ЕС) № 575/2013 и на актовете по прилагането им.

Въз основа на изложеното може да се направи извод, че „Позитива“ АД е в нарушение на член 93 от Регламент (ЕС) № 575/2013, като това обстоятелство е самостоятелно основание за отнемане на лиценз на инвестиционен посредник съгласно чл. 20, ал. 2, т. 2 от ЗПФИ.

4. Както вече беше посочено, с Решение № 513-ИП/19.06.2017, КФН назначава квестори на „Позитива“ АД, като квесторите са лицата, които представляват дружеството и са непосредствено обвързани с оперативното управление на посредника. В изпълнение на решението на КФН, Наталия Кумпикова и Николай Полинчев депозират в КФН с вх. № 03-211-19/19.06.2017 г. Доклад № 14/19.06.2017 г. за дейността им като квестори, в който е описана следната фактическа обстановка:

✓ На 15.03.2017 г. „Позитива“ АД прекратява 4 трудови договора, а на 16.03.2017г. още 2 трудови договора. С уведомление по чл. 85, ал. 1 от Наредба № 38, вх. № РГ-03-211-18/22.03.2017 г., ИП „Позитива“ АД отписва от регистрите на КФН Х. Д. – брокер, С.Л. – инвестиционен консултант и М.Т. – организатор сделки с ЦК. Към 24.03.2017г. (датата, на която са назначени квесторите) дружеството вече няма служители по трудов договор.

✓ Съгласно предоставена на квесторите информация от Натали Стефанова Андреева – член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, към 24.03.2017г. „Позитива“ АД вече няма сключен договор за счетоводно обслужване. До

този момент счетоводното обслужване на дружеството се е извършвало от „Ей Ен Си“ ООД, чийто собственик с 90% от капитала и управител, считано от ноември 2016 г., е именно Натали Стефанова Андреева.

✓ Към 24.03.2017 г. дружеството няма сключен договор за специализирания програмен продукт КОМЕНС БРОКЕР. Във връзка с писмо от квесторите до „БГ УЕБ СОФТ“ ЕООД, връчено на 04.04.2017 г., е получен отговор, че „БГ УЕБ СОФТ“ ЕООД е прекратило едностранно договора за предоставяне на програмен продукт КОМЕНС БРОКЕР, считано от 01.02.2017 г., поради неизпълнение от страна на ИП „Позитива“ АД, както и е предоставена информация за дължими от ИП „Позитива“ АД суми съгласно издадени фактури.

✓ В допълнение към изложеното в Доклад № 14 на квесторите следва да са посочи, че при проверка на място в офиса на посредника на 24.03.2017 г., „Надин Холд“ ЕООД - наемодател на помещението, вписано като седалище и адрес на управление на „Позитива“ АД, намиращо се на ул. "Маринковица" 2, ет. 2, обект 6 в сграда 9, е предоставил информация на проверяващия екип, че инвестиционният посредник е депозирал с вх. № 02-750/14.02.2017 г. едномесечно предизвестие за прекратяване на договора за наем. Считано от 15.03.2017 г. „Позитива“ АД няма правно основание да използва като седалище и адрес на управление посочения адрес. Въпреки това КФН не е уведомена от представляващите дружеството за промяната на това подлежащо на вписване в регистъра на КФН обстоятелство. Информацията за прекратения договор за наем се съдържа и в Доклад № 1 на квесторите на „Позитива“ АД, представен в Комисията на 27.03.2017 г.

За издаване на лиценз за извършване на дейностите и услугите по чл. 5 от Закона за пазарите с финансови инструменти се подава заявление, към което съгласно чл. 13, ал. 2, т.3 ЗПФИ, се прилага Програма за дейността със изискуемото съдържание на чл. 18, т. 3 от Наредба № 11 от 3.12.2003 г. за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, пазарен оператор, за организиране на многостранна система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество, дружество със специална инвестиционна цел, национален инвестиционен фонд и лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд. Програмата за дейността съдържаща информация и данни за организационната структура, щатно разписание, данни за материалното, техническото и програмното осигуряване, необходимо за извършване на дейността. Съгласно изискването на чл. 24, ал. 1, т. 3 и т. 4 от ЗПФИ ИП изгражда и поддържа вътрешна организация в съответствие с естеството, обхвата и сложността на извършваната дейност като прилага и осигурява квалифициран персонал, материално и техническо и програмно осигуряване и извършване на дейности и услуги непрекъснато и редовно. От представената по-горе информация е видно, че към момента в „Позитива“ АД не са налице условия за осъществяване на дейност като ИП и дружеството не може да обслужва клиентите си.

Съгласно разпоредбата на чл. 20, ал. 1, т. 3 от ЗПФИ Комисията отнема издадения лиценз, ако инвестиционният посредник престане да отговаря на условията,

при които е издаден лицензът. Това правомощие на КФН се упражнява при условията на обвързана компетентност.

Служителите на дружеството, техническото оборудване, необходимо за предоставяне на инвестиционни услуги и седалището и адреса на управление, на които ще се осъществява основния предмет на дейност, са необходими условия за това заявител за получаване на лиценз от КФН за предоставяне на инвестиционни услуги да получи такъв и, впоследствие, да извършва дейностите в обхвата на лиценза в съответствие с нормативните разпоредби. В обратния смисъл, липсата на тези необходими предпоставки за това дейността на инвестиционния посредник да отговаря на изискванията, поставя дружеството в хипотезата на чл. 20, ал. 1, т. 3 от ЗПФИ – същото не отговаря на условията, при които е издаден лицензът.

Описаните по-горе фактически и правни основания за отнемане на издадения лиценз на ИП следва да се разглеждат заедно със събраните в хода на проверката данни, че неправомерното разпореждане с клиентски активи и използването на неистинските документи осъществяват конкретни състави от Наказателния кодекс на Република България. Издаденият на „Позитива“ АД лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник и свързаните с този лиценз обстоятелства, че „Позитива“ АД е член на „Българска фондова борса - София“ АД и на „Централен депозитар“ АД, са създали условия за извършване на злоупотребите с активи на клиенти, доколкото борсовите сделки не биха могли да бъдат сключени и прехвърлянето на инструментите по сметки в „Централен депозитар“ АД не би могло да бъде осъществено, ако „Позитива“ АД не беше член на регулирания пазар и ЦД. Както вече беше посочено, членството произтича от издадения лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник. Въз основа на изложеното и предвид наличните правни основания за отнемане на лиценза на „Позитива“ АД, считаме, че решение на КФН за отнемане на лиценза на дружеството, освен изцяло в съответствие със законовите изисквания, е съобразено и с основните цели на ЗПФИ – осигуряване на защита на инвеститорите във финансови инструменти и поддържане на стабилността и на общественото доверие в пазара на финансови инструменти.

Съгласно чл. 122, ал. 1, т. 2, б. „б“ при отнемане на лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник Комисията може да назначи един или няколко квестори. Към настоящия момент Наталия Кумпикова и Николай Полинчев са квестори на „Позитива“ АД, назначени с Решение на КФН № 513-ИП от 24.03.2017 г., като при назначаването им е удостоверено, че отговарят на изискванията на чл. 123 от ЗПФИ. Прилагането на принудителна административна мярка по чл. 118, ал. 1, т. 6 от ЗПФИ – назначаване на квестори, при отнемане на лиценза на „Позитива“ АД, е свързано с необходимостта да се осигури добро управление на дружеството и условия за уреждане на отношенията между същото и клиентите в съответствие с нормативните разпоредби.

Назначаването на квестори се налага и от обстоятелството, че на ОСА проведено на 20.06.2017 г. са взети решения настоящите членове на СД да бъдат освободени от длъжност, съответно са избрани нови лица за членове на СД на дружеството. Предвид това може да се направи извод, че акционерите са свалили доверието от досегашния

състав на СД. Следва да се има предвид, че доколкото по отношение на ИП е открита процедура по отнемане на лиценза, то до влизане в сила на решението не може да се разглежда одобрение на новите членове на СД.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 13, ал. 1, т. 5 и т. 10 от ЗКФН и чл. 20, ал. 1, т. 3 и ал. 2, т. 2, т. 3, т. 4, чл. 118, ал. 1, т. 6 във връзка с чл. 122, ал. 1, т. 2, б. „б“ от ЗПФИ

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Р Е Ш И:

I. Отнема издадения лиценз на „Позитива“ АД за извършване на дейност като инвестиционен посредник на основание чл. 13, ал. 1, т. 5 от ЗКФН във връзка с чл. 20, ал. 2, т. 2, 3 и 4 и чл. 20, ал. 1, т. 3 от ЗПФИ.

II. Назначава Наталия Ангелова Кумпикова и Николай Михайлов Полинчев за квестори на „Позитива“ АД, с адрес за кореспонденция: гр. София, пл. „П. Славейков“ № 1, вх. А, ет. 2 на основание чл. 13, ал. 1, т. 10 от ЗКФН във вр. с чл. 118, ал. 1, т. 6 във вр. с чл. 122, ал. 1, т. 2, б. „б“ от ЗПФИ и със срок до назначаването от съда на ликвидатор, съответно на синдик или изчерпване на всички активи на дружеството, които могат да бъдат осребрени в срока на квестурата, но не повече от 3 месеца, като възлага на квесторите следните задачи:

1. В срок три работни дни от получаване на решението следва да се представят на Фонда за компенсиране на инвеститорите неподадените от дружеството справки за 2017 г. за размера на клиентските активи. При възникнали затруднения или невъзможност задачата да бъде изпълнена квесторите следва незабавно да уведомят КФН и ФКИ, като представят подробна информация за затрудненията, съответно невъзможността.

2. В срок три работни дни от получаване на решението да уведомят клиентите на „Позитива“ АД за решението за отнемане на лиценза на инвестиционния посредник и за възможността да посочат друг инвестиционен посредник, при който да се прехвърлят техните финансови инструменти, пари и други активи.

3. В срок 5 работни дни от изтичането на срока по т. 2 да прехвърлят клиентските финансови инструменти, пари и други активи при условията на чл. 21, ал. 2, изречение второ, ал. 3 и 4 от ЗПФИ. За действията си квесторите уведомяват своите клиенти и комисията - в срок от три работни дни от извършването им.

4. С наличните парични средства да уредят отношенията на инвестиционния посредник с клиентите му, които са заявили, че искат възстановяване на паричните им средства по реда на тяхното постъпване.

5. На първия работен ден след изтичането на всеки период от 5 работни дни от срока на квестурата да представят кратък доклад, съдържащ данни и документи за:

- уредените в този период отношения с клиенти, които са заявили възстановяване на паричните им средства и/или прехвърляне на финансовите инструменти при друг инвестиционен посредник или по тяхна лична сметка, включително копия от подадени от клиентите нареждания и доказателства за изпълнението им;

- данни за осребрените активи на дружеството и останалите неизплатени парични средства;

- данни за останалите активи на дружеството, които са ликвидни и могат да бъдат осребрени в разумен срок;

- данни за възникнали проблеми при уреждането на отношенията с клиентите на дружеството.

6. Да уведомят незабавно КФН при изчерпване на всички активи на дружеството;

7. Да изготвят заключителен доклад в срок 5 работни дни от уведомлението по т. 6 или 5 работни дни преди изтичането на тримесечния срок на квестурата, съдържащ информация за извършената дейност и резултатите във връзка с уреждане на отношенията с клиентите на „Позитива” АД.

Квесторите вземат решения с единодушие и упражняват правомощията си съвместно.

На основание чл. 126, ал. 3 от ЗПФИ КФН определя месечно възнаграждение за всеки от квесторите в размер на 3 000 (три хиляди) лева, като при изпълнение на функциите на квестор за непълн месец, възнаграждението се изчислява пропорционално на времето, в което функциите са изпълнявани.”

На основание чл. 13, ал. 3 от ЗКФН и чл. 149, ал. 1 от АПК Решението може да бъде обжалвано пред Върховния административен съд в 14-дневен срок от съобщаването му. Обжалването не спира изпълнението на Решението.

По производството не са правени разноси.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

КАРИНА КАРАИ.ОВА