

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ

№ 508-ПОД от 14.05.2018 г.

„Пенсионноосигурително дружество – Бъдеще” АД („ПОД – Бъдеще” АД), ЕИК 131125704 е лицензирано пенсионноосигурително дружество, вписано под № РГ-12-09 в регистъра на пенсионноосигурителните дружества, воден от Комисията за финансов надзор (КФН).

„ПОД – Бъдеще” АД е адресат на разпоредбите на Закона за Комисията за финансов надзор, Кодекса за социално осигуряване (КСО) и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане.

При осъществявания от КФН ежедневен дистанционен надзор за спазване на нормативните изисквания при инвестиране средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване е установено, че с три сделки, с дати на сепълмент съответно на 26.10.2017 г., на 31.01.2018 г. и на 16.02.2018 г. „ПОД - Бъдеще” АД, в качеството на пенсионноосигурително дружество, управляващо „Универсален пенсионен фонд Бъдеще” („УПФ - Бъдеще”) придобива от името и за сметка на фонда обезпечени корпоративни облигации по чл. 176, ал. 1, т. 9 от КСО, с ISIN код на емисията BGXXXXXXXXXX, издадени от XXXXXXXXXXXX, с обща номинална стойност XXXXXXXX лева.

Размерът на облигационната емисия е XXXXXXXX лева, разпределени в XXXXX броя обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми ценни книжа с номинална стойност XXXX лева всяка.

В предложението за записване на емисията корпоративни облигации емитентът е поел задължение да иска приемането им за търговия на регулиран пазар в срок не по-дълъг от шест месеца от издаването им.

Емисията облигации на XXXXXXXXXXXX с ISIN код на емисията BGXXXXXXXXXX, е регистрирана в „Централен депозитар” АД на 25.10.2017 г., видно от извършена справка на интернет страницата на депозитарната институция.

Съгласно чл. 176, ал. 1, т. 9 от КСО пенсионноосигурително дружество може да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване в обезпечени корпоративни облигации, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане **и същите да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им,** и за които е предвидено да бъдат съответно прилагани разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа относно довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации.

Обезпечените корпоративни облигации на XXXXXXXXXXXX с ISIN код на емисията BGXXXXXXXXXX са издадени на 25.10.2017 г. и в регламентирания от закона шестмесечен срок от издаването им не са приети за търговия на регулиран пазар. Последният ден на шестмесечния срок за приемане за търговия на регулиран пазар на обезпечените корпоративни облигации на XXXXXXXXXXXX е изтекъл на 25.04.2018 г.

От 26.04.2018 г., първият работен ден след изтичане на шестмесечния законов срок за приемане за търговия на регулиран пазар, притежаваните от „УПФ - Бъдеще”

финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 9 от КСО – обезпечени корпоративни облигации, издадени от XXXXXXXXXXXX не отговарят на нормативните изисквания.

Видно от ежедневно постъпващата в КФН отчетна информация, към същата дата - 26.04.2018 г., средства на „УПФ-Бъдеще” продължават да са инвестирани в обезпечени корпоративни облигации на XXXXXXXXXXXX с ISIN код на емисията BGXXXXXXXXX, с номинална стойност XXXXXXXX лева.

Във връзка с гореизложеното, съгласно чл. 100а, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), ако след изтичане на шест месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в седемдневен срок от получаване на искането. Цитираната разпоредба е възпроизведена и в предложението за записване на емисията корпоративни облигации на XXXXXXXXXXXX, като в същото се съдържа текст с идентично съдържание.

С цел установяване на предприетите от „ПОД-Бъдеще” АД действия по привеждане на активите на „УПФ - Бъдеще” в съответствие с нормативните изисквания, с писмо с изх.№ РГ-12-09-37 от 03.05.2018 г. КФН изиска от дружеството да представи информация по случая. С писмо с вх.№ РГ-12-09-37 от 09.05.2018 г. „ПОД-Бъдеще” АД уведоми КФН, че на 18.04.2018 г. писмено е изискала от XXXXXXXXXXXX информация за действията по допускане на издадената от дружеството емисия за търговия на регулиран пазар, както и че е отправило официално предупреждение до емитента, че ще защити правата на „УПФ - Бъдеще” по предвидения в закона ред. В горепосоченото писмо на „ПОД-Бъдеще” АД е изложена и информация за обстоятелствата относно внесения от XXXXXXXXXXXX в КФН проспект за допускане на емисията облигации до търговия на регулиран пазар, както и за дадените от комисията указания за коригиране на проспекта. „ПОД-Бъдеще” АД представи и заверени копия на водената с XXXXXXXXXXXX кореспонденция.

В резултат от проверката на представените от „ПОД-Бъдеще” АД с горепосоченото писмо документи и информация, се налага изводът, че след изтичане на шестмесечния срок от издаване на емисията, дружеството не е подало искане до емитента XXXXXXXXXXXX за обратно изкупуване на притежаваните от „УПФ-Бъдеще” обезпечени корпоративни облигации на XXXXXXXXXXXX с ISIN код на емисията BGXXXXXXXXX. Не беше установено и дружеството да е извършило някакви действия за привеждане на активите на „УПФ - Бъдеще” в съответствие с нормативните изисквания, чрез продажба на трето лице, на притежаваните от фонда облигации, издадени от XXXXXXXXXXXX. С оглед социалната значимост на обществените отношения, свързани с допълнителното пенсионно осигуряване, законодателят е въвел редица изисквания, забрани и ограничения в КСО, по отношение инвестициите със средства на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, в това число и изчерпателно изброяване на видовете разрешени активи в чл. 176, ал. 1 от КСО. В тази връзка, когато дадена инвестиция престане да отговаря на нормативните изисквания, какъвто е и настоящият случай, пенсионноосигурителното дружество следва в максимално кратък възможен срок да приведе активите на фонда в съответствие с нормативната уредба. Необходимо е да се посочи, че съгласно чл. 176, ал. 1, т.9 от КСО, обезпечените корпоративни облигации задължително следва да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в шестмесечен срок от издаването им, а както по-горе беше посочено в конкретния случай срокът е изтекъл на 25.04.2018 г. С оглед на това, обстоятелството, че производството по потвърждаване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на облигационната емисия на XXXXXXXXXXXX все още не е

приключило, поради установени слабости и несъответствия в проспекта и възникналата необходимост от тяхното отстраняване от емитента, не може да служи като основание за „ПОД - Бъдеще” АД за въздържане от извършването на необходимите и навременни действия за привеждане на активите на „УПФ - Бъдеще” в съответствие с нормативните изисквания.

Към настоящия момент „ПОД - Бъдеще” АД все още не е извършило действия за преустановяване на нарушението на чл. 176, ал. 1, т. 9 от КСО и привеждането на активите на „УПФ - Бъдеще” в съответствие с нормативните изисквания, тъй като от ежедневно постъпващата в КФН информация е видно, че и понастоящем пенсионният фонд притежава обезпечени корпоративни облигации на XXXXXXXXXXXXX с ISIN код на емисията BGXXXXXXXXXX, с номинална стойност XXXXXX лева. С оглед гореизложеното се налага изводът, че с бездействието си „ПОД - Бъдеще” АД застрашава интересите на осигурените в „УПФ - Бъдеще” лица, още повече, че дружеството разполага с възможността да приведе активите на фонда в съответствие с нормативните изисквания в сравнително кратки срокове, като упражни от името на фонда правото по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК и изиска от XXXXXXXXXXXXX да изкупи обратно облигациите.

Във връзка с изложените факти, констатации и мотиви и на основание чл. 344, ал.1, т.1 от КСО и чл. 17, ал.1, т. 12 от Закона за Комисията за финансов надзор, във връзка с чл. 345, ал.1 от КСО и чл.59 от АПК,

Р Е Ш И Х:

Задължавам „ПОД - Бъдеще” АД в тридневен срок от получаване на настоящото решение да подаде искане до XXXXXXXXXXXX за изкупуване на основание чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК, на всичките притежавани от „УПФ-Бъдеще” обезпечени корпоративни облигации с ISIN код на емисията BGXXXXXXXXXX, които не отговарят на изискванията на чл. 176, ал. 1, т. 9 от КСО.

В еднодневен срок от изпълнението на приложената с настоящото решение принудителна административна мярка, „ПОД - Бъдеще” АД следва да информира заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор” за това обстоятелство и да представи заверено копие на искането до XXXXXXXXXXXX.

На основание чл. 346, ал.1 от КСО решението може да бъде обжалвано в 14-дневен срок пред Комисията за финансов надзор по реда на Административнопроцесуалния кодекс и по съдебен ред пред Върховния административен съд. Обжалването не спира изпълнението на решението.

По административното производство не са правени разноски.

**ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ,
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ
„ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР”:**

ДИАНА ЙОРДАНОВА