

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 116 – ИП

от 23 февруари 2015 г.

Подадено е заявление, вх. № РГ-03-176/23 от 03.11.2014 г., от Ася Стамова с искане за издаване на одобрение на лицето по чл. 11, ал. 7 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) като член на съвета на директорите на инвестиционния посредник (ИП) „Реал Финанс” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, ул. „Цар Симеон I” № 31, и допълнително представени документи с вх. № РГ-03-176/23 от 24.11.2014 г., вх. № РГ-03-176-23/09.12.2014 г. и вх. № РГ-03-176-23/11.02.2015 г.

Към заявлението са приложени документи по чл. 11, ал. 2 от ЗПФИ и чл. 19, ал. 1 и ал. 2 от Наредба № 11 от 03.12.2003 г. за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, за организиране на многостранна система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел (Наредба № 11).

Във връзка с образуваното производство, е установено следното:

I. От фактическа страна:

Чл. 11, ал. 2, т. 1 от ЗПФИ поставя изискване заявителят да разполага с професионален опит по смисъла на чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ, необходим за управление на дейността на инвестиционния посредник. С оглед доказване на посоченото обстоятелство и в съответствие с разпоредбата на чл. 19, ал. 1, т. 6 от Наредба № 11 със заявление, вх. № РГ-03-176/23 от 03.11.2014 г., от Ася Стамова е предоставена автобиография, в която са представени данни за притежавания от лицето професионален опит. От автобиографията е видно, че Ася Стамова е заемала следните длъжности: от 06.2010 г. до момента – счетоводител „Холдинг Варна” АД; в периода 10.2007 г. – 05.2010 г. – старши одит асистент, специализирано одиторско предприятие „Грант Торнтон” ООД; в периода 07.2007 г. – 09.2007 г. – счетоводител, „Ривиера” АД.

С оглед установяване спазването на изискването на чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ, с писмо, изх. № РГ-03-176/23 от 17.11.2014 г., от заявителя е изискано да представи съответни документи, доказващи, че Ася Стамова има опит в съответствие с чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ (копие от трудова книжка, длъжностни характеристики и др.).

В тази връзка, с писмо, вх. № РГ-03-176/23 от 24.11.2014 г., е представена длъжностна характеристика на Ася Стамова като счетоводител в „Холдинг Варна” АД от дата 02.06.2010 г. В същото писмо е пояснено, че длъжностната характеристика е представена, за да потвърди познаването и ангажираността на Ася Стамова с дейността на ИП „Реал Финанс” АД, което е дъщерно дружество на „Холдинг Варна” АД.

С писмо, изх. № РГ-03-176-23 от 03.12.2014 г., на заявителя е обърнато внимание, че от представената в автобиографията на Ася Стамова информация, както и от длъжностната ѝ характеристика, не може да се направи извод, че лицето притежава изискуемия професионален опит, така както е дефиниран в чл. 11, ал. 8, т. 1 от ЗПФИ, с оглед факта, че предприятието, в което е работила, не е

предприятие от небанковия финансов сектор или банка. Също така няма данни лицето да притежава опит и по смисъла на чл. 11, ал. 8, т. 2 от ЗПФИ. С оглед изложеното е изискано да се представят доказателства за наличието на опит, който отговаря на изискванията на чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ.

Допълнително с писмо с вх. № РГ-03-176-23 от 09.12.2014 г. в КФН е представена следната информация:

- Ася Стамова работи в „Холдинг Варна“ АД - компанията майка на ИП „Реал Финанс“ АД и управляващо дружество (УД) „Реал Финанс Асет Мениджмънт“ АД и има пряка ангажираност към дейността и отчетността в двете дъщерни дружества. Ангажираността ѝ като счетоводител включва задълбочено познаване на дейността на двете дъщерни дружества относно осъществявания контрол на достоверността на събираната информация и върху счетоводната отчетност в тези дружествата.

- В писмото се посочва, че доказателство за компетентността и опита на Ася Стамова в областта на финансите и обвързаността ѝ с дейността на УД „Реал Финанс Асет Мениджмънт“ АД е представянето от нейна страна на месечните доклади за анализ на управлението на риска на ДФ „Реал Финанс Балансиран Фонд“ и ДФ „Реал Финанс Високодоходен Фонд“. Същите се изготвят за целите на сключен договор за анализ на управлението на риска между „Холдинг Варна“ АД и УД „Реал Финанс Асет Мениджмънт“ АД съгласно изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране.

С писмо, вх. № РГ-03-176-23 от 09.12.2014 г., са представени и актуализирана автобиография на Ася Стамова и длъжностно разписание на „Холдинг Варна“ АД, които отразяват изложената по-горе информацията относно професионалния опит на заявителя.

С писмо, изх. № РГ-03-176-23 от 16.12.2014 г., на заявителят е обърнато внимание, че доколкото чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ изисква лицето да е „работило“ за посочените в разпоредбата предприятия и институции като доказателство за наличието на опит може да се приеме основно работа по трудов договор за тези институции и предприятия. Като изключение КФН приема, че едно лице има необходимия опит, ако е извършвало дейност за предприятие или институция по чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ, без да има трудов договор, но само ако лицето може да докаже, че интензивността на тази дейност може да се приравни на работа по трудов договор една година в предприятие по т. 1 или три години в институция по т. 2 на чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ. С оглед изложеното е изискано да се представят документи за Ася Стамова, доказващи, че лицето е извършвало дейност за дъщерните на „Холдинг Варна“ АД дружества, която може да се приравни по интензивност в съответствие с изложеното по-горе (например копия от месечни протоколи за анализа на управлението на риска за поне 2 години и/или други документи, подписвани от лицето и свързани с основната дейност на дъщерните дружества).

С писмо, вх. № РГ-03-176-23/11.02.2015 г., е представено писмо, изх. № 3395/11.02.2015 г., от „Холдинг Варна“ АД до „Реал Финанс“ АД относно запитване отнасящо се до ангажираността на Ася Стамова, в качеството ѝ на служител на „Холдинг Варна“ АД, с дейности отговарящи на изискванията на чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ. В писмото настоящият работодател на заявителя посочва, че Ася Стамова има пряка ангажираност към дейността на дъщерното дружество УД „Реал Финанс Асет Мениджмънт“ АД и че вътрешното разпределение на трудовите задължения на служителите в „Холдинг Варна“ АД от месец ноември 2012 г. вменява на Ася Стамова конкретни дейности, свързани с подготовката, събирането на информация, обработката и оформлението на месечни доклади за анализ на управлението на риска на ДФ „Реал Финанс Балансиран Фонд“ и ДФ „Реал Финанс Високодоходен фонд“.

Заявителят не е представил копия от месечни протоколи за анализа на управлението на риска за поне 2 години и/или други документи, подписвани от лицето и свързани с основната дейност на дъщерните дружества, както е изискано с писмо, изх. №РГ-03-176-23/16.12.2014 г., за да докаже, че интензивността на дейността, извършвана от Ася Стамова за дъщерните дружества на „Холдинг Варна” АД може да се приравни на една година работа по трудов договор за предприятие по т. 1 на чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ. През 2014 г. във връзка със заповед № 196/06.06.2014 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, е извършена проверка на УД „Реал Финанс Асет Мениджмънт” АД. Представени са финансови отчети и справки като документите не носят подписа на Ася Стамова. Освен това в наличните в КФН документи от извършената проверка на УД „Реал Финанс Асет Мениджмънт” АД със Заповед № 196/06.06.2014 г. и в настоящето производство не са представени месечни доклади за анализ на управлението на риска на ДФ „Реал Финанс Балансиран Фонд” и ДФ „Реал Финанс Високодоходен фонд” или други документи, от които да е видно, че са изготвяни от Ася Стамова и от които да може да се установи, че функцията по управление на риска за двата фонда действително е осъществявана от лицето и интензивността на ангажимента му при изпълнението на тази функция.

II. Въз основа на посочената фактическа обстановка са направени следните изводи:

Съгласно чл. 11, ал. 8 ЗПФИ професионален опит в съответствие с изискването на чл. 11, ал. 2, т. 1 от ЗПФИ е налице, ако лицето е работило не по-малко от;

1) една година в предприятия от небанковия финансов сектор или в банки, при положение, че задълженията му са били свързани с основната дейност на тези предприятия, или

2) три години в държавни институции или други публичноправни субекти, чиито основни функции включват управление и контрол на държавни или международни публични финансови активи или управление, контрол и инвестиране на парични средства по фондове, създадени с нормативен акт.

Легална дефиниция за „финансов сектор” се съдържа в § 1, т. 6 от допълнителните разпоредби на Закона за допълнителния надзор върху финансовите конгломерати, а именно:

Финансов сектор е сектор, съставен от едно или повече от следните лица, извършващи дейност в държава членка или в трета държава:

а) кредитна институция, финансова институция по чл. 3, ал. 1 от Закона за кредитните институции или дружество за спомагателни услуги по чл. 2, ал. 4 от същия закон (банков сектор);

б) застраховател, каптивно застрахователно акционерно дружество, презастраховател или каптивен презастраховател, или застрахователен холдинг по чл. 27, ал. 1 от Кодекса за застраховането (застрахователен сектор);

в) инвестиционен посредник (сектор за инвестиционни услуги).

„Холдинг Варна” АД е публично дружество и КФН осъществява спрямо него надзор, но дружеството извършва дейност в друга област и не може да бъде определено като предприятие от небанковия финансов сектор, доколкото същото не е част от финансовия сектор по смисъла на § 1, т. 6 от Допълнителните разпоредби на Закона за допълнителния надзор върху финансовите конгломерати.

С оглед изложеното може да се направи извод, че опитът на Ася Стамова, придобит в качеството ѝ на заемаща длъжността счетоводител на „Холдинг Варна” АД, не е относим към необходимия за заемане на длъжността член на съвета на

директорите на инвестиционния посредник, доколкото не отговаря на изискванията на чл. 11, ал. 8, т. 1 и 2 от ЗПФИ.

Доколкото чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ изисква лицето да е „работило“ за посочените в разпоредбата предприятия и институции като доказателство за наличието на опит може да се приеме основно работа по трудов договор за тези институции и предприятия. Като изключение КФН приема, че едно лице има необходимия опит, ако е извършвало дейност за предприятие или институция по чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ, без да има трудов договор, само ако може да докаже, че интензивността на тази дейност може да се приравни на работа по трудов договор в предприятията и/или институциите по чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ за съответния период. С оглед изложеното от Ася Стамова е изискано да се представят документи доказващи, че лицето е извършвало дейност за дъщерните на „Холдинг Варна“ АД дружества, която може да се приравни по интензивност в съответствие с изложеното по-горе (например копия от месечни протоколи за анализа на управлението на риска за поне 2 години и/или други документи, подписвани от лицето и свързани с основната дейност на дъщерните дружества).

Представеното писмо от „Холдинг Варна“ АД с писмо, вх. № РГ-03-176-23/11.02.2015 г., не е документ, доказващ необходимия съгласно изискванията на чл. 11, ал. 8 от ЗПФИ опит на Ася Стамова. Освен това твърдението, че лицето е изготвяло месечни доклади за анализ на управлението на риска на ДФ „Реал Финанс Балансиран Фонд“ и ДФ „Реал Финанс Високодоходен фонд“ не се доказва и от документите по извършената проверка на УД „Реал Финанс Асет Мениджмънт“ АД със Заповед № 196/06.06.2014 г., доколкото в проверката не са представени месечни доклади за анализ на управлението на риска на ДФ „Реал Финанс Балансиран Фонд“ и ДФ „Реал Финанс Високодоходен фонд“, подписани от Ася Стамова или други документи, от които да е видно, че са изготвяни от лицето и от които да може да се установи, че функцията по управление на риска за двата фонда действително е осъществявана от него и интензивността на ангажимента му при изпълнението на тази функция.

С оглед на посочените по-горе данни и документи, представени в хода на настоящото производство, преценени в съвкупност, и наличната в КФН информация не може да се направи извод, че Ася Стамова притежава необходимия професионален опит по смисъла на чл. 11, ал. 8 във връзка с ал. 2, т. 1 от ЗПФИ.

Предвид гореизложеното на основание чл. 11, ал. 7 във вр. с ал. 2, т. 1, предл. второ във вр. с ал. 8 от ЗПФИ и чл. 15, ал. 1, т. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН),

РЕШИХ:

Издавам отказ да одобря Ася Стамова като член на съвета на директорите на инвестиционен посредник „Реал Финанс“ АД, избрана с решение на общо събрание на акционерите на инвестиционния посредник „Реал Финанс“ АД, взето на 31.10.2014 година.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, решението може да бъде обжалвано по административен ред пред Комисията за финансов надзор в 14 – дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България в 14 – дневен срок от съобщаването му, което не спира изпълнението му.

С уважение,

ВЛАДИМИР САВОВ

*Член на КФН, изпълняващ правомощията на
заместник – председател на КФН, ръководещ
управление „Надзор на инвестиционната дейност”*