

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 352 - ПД
31.03.2014 г.

„Соларпро Холдинг” АД е публично дружество, вписано под № РГ-05-1517 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите актове по прилагането му.

Чрез единната система за предоставяне на информация на КФН, e-Register, с вх. № 10-05-2583 / 30.01.2014 г., „Соларпро Холдинг” АД е представило тримесечен финансов отчет за дейността си за четвърто тримесечие на 2013г. Видно от съдържанието на документа с вътрешна информация по чл. 33, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2), на 30.12.2013 г. публичното дружество е продало 41% от капитала на дъщерното си дружество „Соларпро” АД на чуждестранен инвеститор.

Във връзка с горното, с писмо с изх. № РГ-05-1517-1 / 17.02.2014 г., от „Соларпро Холдинг” АД е изискана информация относно продажбата на 41% от капитала на дъщерното си дружество „Соларпро” АД на чуждестранен инвеститор.

В отговор на поисканата с цитираното писмо информация, дружеството представя в КФН, писмо с вх. № РГ-05-1517-1 / 21.02.2014 г., към което не са приложени всички поискани документи. В отговора си до КФН, представляващите „Соларпро Холдинг” АД, обръщат внимание на следните обстоятелства:

Позовавайки се на клаузите за конфиденциалност в договора с „Джермин Инвестмънтс Холдингс“ Лимитид, както и с оглед коректното изпълнение на поетите договорни задължения от страна на „Соларпро Холдинг” АД, преди дружеството да предостави поисканата от КФН информация, ще бъде поискано официално потвърждение от „Джермин Инвестмънтс Холдингс“ Лимитид за предоставяне на информация във връзка с предмета и обхвата на извършваната от КФН проверка, а именно за разкриване на поверителна информация относно съществените условия на търговската сделка.

Изтъкнатите от представляващите „Соларпро Холдинг” АД мотиви за непредставяне на изисканите документи са неоснователни като същите не биха могли да се противопоставят на надзорния орган, тъй като Заместник-председателят, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", осъществява надзор за спазване разпоредбите на ЗППЦК, а също така нормата на чл. 24, ал. 1 от ЗКФН е предвидила информацията, която КФН създава и получава във връзка с изпълнението на нейните функции и която представлява търговска, банкова или друга защитена от закона тайна или чието разгласяване ще увреди търговския интерес на поднадзорните лица, да бъде професионална тайна. По силата на ал. 3 на същата норма, членовете на комисията и служителите от нейната администрация са длъжни да пазят професионална тайна. В тази връзка изразените притеснения, че при предоставяне на изисканите документи ще е налице нарушение на споразумението за конфиденциалност, са неоснователни.

В хода на извършваната от КФН проверка, са представени единствено временни удостоверения № 3 от 20.12.2012 г. и № 5 от 30.12.2013 г., както и джира за прехвърляне на тези временни удостоверения от „Соларпро Холдинг” АД на „Джермин Инвестмънтс Холдингс“ Лимитид. Представено е и копие от книга на акционерите на „Соларпро” АД, отразяващо всички промени в акционерната структура на дружеството.

Следва да се има предвид, че в писмото, с което са поискани описаните по-горе документи, като правно основание изрично е посочена разпоредбата на чл. 18, ал. 1, т. 1 и т. 3 от ЗКФН, съгласно които при осъществяване на надзорните правомощия на КФН и на нейните органи, членовете на комисията, както и определените по установения в този закон ред длъжностни лица от комисията, с оглед на възложените им задачи, имат право да изискват писмени обяснения,

документи, включително и заверени копия от документи, данни, сведения и други носители на информация от поднадзорните лица или от други лица, за които има данни, че нарушават разпоредбите на ЗКФН или ЗППЦК, както и да проверяват счетоводни, търговски и други документи, отразяващи извършваните сделки;

Точното изпълнение на разпоредбите на ЗППЦК и защитата на интересите на инвеститорите са гарантирани с въвеждането на конкретни правомощия от страна на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”. Същият може да разпореда предприемането на конкретни мерки от страна на поднадзорни лица, които с оглед спецификата на всеки казус в максимална степен защитават интересите на инвеститорите и осигуряват спазването на закона. Предприемането на съответен надзорен подход е обвързан от преценката дали и доколко са застрашени интересите на инвеститорите и/или дали и доколко се възпрепятства упражняването на контролна дейност от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, съответно по какъв начин и в какъв срок управителният орган на поднадзорното лице следва да реагира е част от дискреционната власт на административния орган.

Непредставянето на договора, както и счетоводни и други документи, удостоверяващи извършената продажба от страна на „Соларпро Холдинг” АД в полза на чуждестранен инвеститор, и копие от платежни документи, доказващи вида, начина и размера на плащанията по сделката, възпрепятства административния орган да осъществи информирана и обоснована преценка относно спазването на императивните разпоредби на ЗППЦК доколко продажбата на акциите е осъществена при опазване интересите на акционерите.

Непредставянето в КФН на поисканите с писмо документи, възпрепятства упражняването на надзорните правомощия на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, което представлява материално-правна предпоставка за откриване на производство по прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

В тази връзка, с писмо, изх. № РГ-05-1517-3 от 12.03.2014 г., в съответствие с чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, дружеството е уведомено, че на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 18, ал. 1, т. 5 от ЗКФН и чл. 212, ал. 1, т. 1, от ЗППЦК, спрямо „Соларпро Холдинг” АД е открито административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, със следния диспозитив:

„I. Задължавам управляващите и представляващите „Соларпро Холдинг” АД, в 3-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка, да представят в Комисията за финансов надзор (КФН), следните документи:

- **Договори и допълнителни споразумения, за извършената продажба на 41 % от акциите на „Соларпро” АД, включително и решението на управителния орган на „Соларпро Холдинг” АД за осъществяване на сделката;**
- **Счетоводни и други документи, удостоверяващи извършената продажба от страна на „Соларпро Холдинг” АД в полза на чуждестранен инвеститор;**
- **Копие от платежни документи, доказващи вида, начина и размера на плащанията по сделката.**

II. В същия срок следва да предоставите в КФН банкови извлечения, относно сделката по прехвърляне на 49 % от акциите на „Соларпро” АД на „Джермин Инвестмънтс Холдингс“ Лимитид, осъществена на 20.12.2012 г., посредством джирос. В случай, че няма плащане по сделката, следва да разясните каква е насрещната престация, която „Соларпро Холдинг” АД е получило и/или какви са задълженията, които „Джермин Инвестмънтс Холдингс“ Лимитид се е съгласило да поеме срещу джиросването.

Представените копия на документи следва да бъдат заверени по реда на чл. 19, ал. 5, т. 5 от ЗКФН с полагане на надпис „Вярно с оригинала”, дата, печат и подпис на представляващите „Соларпро Холдинг” АД.”

С писмото е предоставен 3-дневен срок от получаване за депозиране на обяснения или възражения във връзка с откритото административно производство.

В посочения 3-дневен срок, с писмо вх. № РГ-03-1517-3 от 17.03.2014 г., в КФН са постъпили възражения по откритото производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка от Фридрих Катцер, в качеството му на изпълнителен директор на „Соларпро Холдинг” АД.

На първо място, във възраженията се излагат твърдения, че вмененото с принудителната административна мярка задължение за предоставяне на документи и информация, не съставлява действие, което е в обхвата на волята на „Соларпро Холдинг” АД, а следва да е налице съгласие от страна на насрещната страна по сделката „Джермин Инвествънтс Холдингс” Лимитед.

Поставеният аргумент следва да бъде отхвърлен като неоснователен. Отказът да се представи на регулаторен орган информация, поради съображения, че същата представлява търговска тайна всъщност означава отричане на нормативно съществуващия регулаторен механизъм и по-конкретно на вменените на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” правомощия да следи и предприема конкретни действия с оглед установяване на извършени нарушения и недопускане на извършване на нарушения на ЗППЦК и подзаконовата нормативна уредба.

На второ място, предоставят се твърдения, че нормата на чл. 24 от ЗКФН е приложима единствено, в случай, че търговската тайна или другия вид тайна представлява такава само за поднадзорното лице, също така се изразява становище, че представянето на документите и информацията ще представлява договорно нарушение.

Тези твърдения не биха могли да се споделят, тъй като част от изискваната информация (счетоводни и други документи, удостоверяващи извършената продажба; копие от платежни документи, доказващи вида, начина и размера на плащанията по сделката) е налична в и касае само публичното дружество и предоставянето ѝ на надзорния орган не представлява нарушение на договорни отношения с трето лице. От своя страна, договорните отношения на „Соларпро Холдинг” АД не могат да бъдат противопоставени на регулаторния орган в нито една законова хипотеза, още повече, документите и информацията няма как да бъдат разгласени без да се наруши императивна разпоредба на ЗКФН. Разпоредбите на чл. 24 и следващите от ЗКФН, въвеждат за регулатора ограничения при обработката, получаването и съхранението на информация, представляваща професионална и търговска тайна. Предвид обстоятелството, че тази информация се ползва със защита и не може да бъде предоставяна на други лица от страна на КФН, при това положение е нормативно необосновано твърдението, че предоставянето на тази информация ще причини вреди. Такива биха могли да настъпят едва при неправомерно разпространение на подобна информация в нарушение на цитирания закон, което в конкретния случай не е налице.

Горното становище се споделя напълно от страна на Върховния административен съд, като същото съставлява и част от мотивите по вече завършено друго административно производство.

На следващо място, като заключение на възраженията се посочва, че съгласно чл. 54 от Закона за административните нарушения и наказания (ЗАНН), когато се установи, че деянието не е нарушение, че нарушението не е извършено от лицето, посочено като нарушител, или че то не може да му се вмени във вина, наказващия орган прекратява преписката с мотивирана резолюция.

В тази връзка, следва изрично да се посочи, че разпоредбата на чл. 54 от ЗАНН не може да намери приложение в така откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка, тъй като то няма санкционен характер, води се съгласно разпоредбите на Административнопроцесуалния кодекс, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 и чл. 215 от ЗППЦК, като има за цел да предотврати възпрепятстването на упражняването на надзорните правомощия на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”.

С оглед на гореизложеното, така представените възражения са неоснователни и производството по прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1 от ЗППЦК не следва да се прекрати или измени.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 18, ал. 1, т. 5 от ЗКФН и чл. 212, ал. 1, т. 1, от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК и чл. 22, пр. 2 от ЗАНН, Заместник-председателят на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”,

РЕШИ:

I. Задължавам управляващите и представляващите „Соларпро Холдинг” АД, в 3-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка, да представят в Комисията за финансов надзор (КФН), следните документи:

- **Договори и допълнителни споразумения, за извършената продажба на 41 % от акциите на „Соларпро” АД, включително и решението на управителния орган на „Соларпро Холдинг” АД за осъществяване на сделката;**
- **Счетоводни и други документи, удостоверяващи извършената продажба от страна на „Соларпро Холдинг” АД в полза на чуждестранен инвеститор;**
- **Копие от платежни документи, доказващи вида, начина и размера на плащанията по сделката.**

II. В същия срок следва да предоставите в КФН банкови извлечения, относно сделката по прехвърляне на 49 % от акциите на „Соларпро” АД на „Джермин Инвестмънтс Холдингс“ Лимитид, осъществена на 20.12.2012 г., посредством джирос. В случай, че няма плащане по сделката, следва да разясните каква е насрещната престация, която „Соларпро Холдинг” АД е получило и/или какви са задълженията, които „Джермин Инвестмънтс Холдингс“ Лимитид се е съгласило да поеме срещу джиросването.

Представените копия на документи следва да бъдат заверени по реда на чл. 19, ал. 5, т. 5 от ЗКФН с полагане на надпис „Вярно с оригинала”, дата, печат и подпис на представляващите „Соларпро Холдинг” АД.

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

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, във връзка с чл. 84, ал. 1 от АПК, Решението може да бъде обжалвано по административен ред по реда на АПК пред КФН в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 149, ал. 1 от АПК, Решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България в 14-дневен срок от съобщаването му, съответно от произнасянето на КФН или от изтичането на срока за произнасяне на КФН, ако Решението е било обжалвано по административен ред.

На основание чл. 15, ал. 5 от ЗКФН, обжалването на Решението по чл. 15, ал. 4 от ЗКФН не спира изпълнението му.

По административното производство не са правени разноски.

С уважение,

РАЛИЦА АГАЙН-ГУРИ

*За Заместник - Председател на КФН,
ръководещ Управление „Надзор
на инвестиционната дейност“*