

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**  
**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**РЕШЕНИЕ № 591-ИП**  
**07.06.2012 г.**

„Популярна каса-95” АД, гр. Пловдив е получило разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник с Решение № 9-ИП/27.01.1999 г., издадено от Комисията по ценните книжа и фондовите борси. С Решение № 688-ИП/16.08.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) „Популярна каса-95” АД е получило лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник на територията на Република България и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане.

С писмо, вх. № 23-02-15 от 16.05.2012 г., на основание чл. 77о, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) Фондът за компенсиране на инвеститорите (Фонда) уведомява КФН, че инвестиционен посредник **„Популярна каса-95” АД** не е превел по сметката на Фонда в съответния срок изискуемата вноска за първото тримесечие на 2012 г.

Предприети са последващи действия, като с писмо на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, изх. № 23-02-15 от 19.05.2012 г., инвестиционен посредник **„Популярна каса-95” АД**, гр. Пловдив е уведомен, съгласно чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс и чл. 119, ал. 1 и ал. 2 от ЗПФИ, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) и чл. 118, ал. 1, т. 1 от ЗПФИ във връзка с чл. 77н, ал. 2 и чл. 77о, ал. 1 от ЗППЦК, че спрямо дружеството е открито административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 118, ал. 1, т. 1 от ЗПФИ. Писмото за откриване на административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка е получено на 28.05.2012 г., видно от обратната разписка.

**„Популярна каса-95” АД** не е изпълнило разпоредбите на чл. 77н, ал. 2, във връзка с чл.77н, ал.4 от ЗППЦК, като не е превело по сметката на Фонда в съответния срок изискуемата вноска за първото тримесечие на 2012 г.

Въведеното от законодателя в чл. 77н, ал. 2 във връзка с чл.77н, ал. 4 от ЗППЦК изискване е насочено към защита интереса на инвеститорите, клиенти на дружеството.

В указания в писмото тридневен срок в КФН на 30.05.2012 г. са внесени обяснения, възражения и становище по откритото производство по прилагане на ПАМ, като същият е изтекъл на 31.05.2012 г. По същество **„Популярна каса-95” АД** обяснява, че не е в състояние да заплаща таксите към Фонда поради следните причини: дружеството не е извършвало вече 16 месеца стопанска дейност, поради което няма и никакви приходи, като офисите на дружеството са закрити и служителите им освободени още през 2011 г. В същото време ежесечно се генерират задължения по договор за наем на офис, за консумирана електрическа енергия, за интернет комуникация, за заплати и осигуровки на служители, които не могат да бъдат освободени, което се дължи на забавяне от страна на КФН на отнемането на лиценза като ИП, поискано от **„Популярна каса-95” АД**. Поради липса на дейност и приходи дружеството няма възможност да заплаща годишната такса за финансов надзор, вноската във Фонда и

възнаграждението за извършен одит на годишния финансов отчет за 2011 г., през която година ИП е осъществявал дейност само 3-4 месеца до окончателното уреждане на отношенията с клиентите си.

При систематическото тълкуване на разпоредбите чл. 5, ал. 1, чл. 6, ал. 1 и чл. 13, ал. 1 от ЗПФИ може да се направи извод, че инвестиционен посредник е акционерно дружество или дружество с ограничена отговорност, което по занятие предоставя една или повече инвестиционни услуги и/или извършва една или повече инвестиционни дейности след получаване лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник от КФН при условията и реда на закона и на актовете по прилагането му. Производството по регистрацията на ИП се извършва под разрешителен режим като вписването има конститутивно действие по отношение възникването му като юридическо лице. От момента на вписването на ИП възниква и задължението за изплащането на вноската по чл. 77н от ЗППЦК и в този смисъл докато дружеството притежава лиценз за извършване на дейност, то за него продължава да съществува и задължението за изплащане на съответната вноски. В конкретния казус дори „Популярна каса-95” АД да не е извършвала стопанска дейност в продължение на 16 месеца фактът, че дружеството притежава лиценз за извършване на дейност като ИП е основание за възникване на задължението по чл. 77н от ЗППЦК за изплащане на съответната част от размера на годишната вноски към Фонда за първото тримесечие на 2012 г.

Предвид изложеното по-горе, към настоящия момент не са налице обстоятелства, които да обосноват прекратяване на образуваното административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 118, ал. 1, т. 1, от ЗПФИ.

С оглед на гореизложеното и с цел преустановяване на нарушението, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 119, ал. 4, предложение първо във връзка с чл. 118, ал. 1, т. 1, предложение първо от ЗПФИ във връзка с чл. 77о, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

## **Р Е Ш И Х:**

***Задължавам инвестиционен посредник „Популярна каса-95” АД следното:***

***1. в 3-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка да преведе дължимата вноски за първото тримесечие на 2012 година в размер на 172,18 лева (сто седемдесет и два лева и осемнадесет стотинки) в едно със законната лихва за срока на забава по сметка на Фонда за компенсиране на инвеститорите;***

***2. в 1-дневен срок след изтичането на срока по т. 1 да представи в Комисията за финансов надзор, доказателства за изпълнението на посоченото в т. 1, а именно платежен документ за превод по сметка на Фонд за компенсиране на инвеститорите в размер на 172,18 лева (сто седемдесет и два лева и осемнадесет стотинки) в едно със законната лихва за срока на забава.***

На основание чл. 120 от ЗПФИ, решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо от неговото обжалване.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, 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, 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 производството не са правени разноси.

**ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КФН,  
РЪКОВОДЕЦ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР  
НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“:**

**НИКОЛАЙ ПОПОВ**