

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 322 - ЦД
17.05.2011 г.

„Централен Депозитар” АД, гр. София е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), като съгласно чл. 139, ал. 1 от ЗППЦК, контролът върху дейността му се упражнява от Комисията за финансов надзор (КФН) и Заместник-председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”.

След извършена тематична проверка на „Централен Депозитар” АД, съгласно Заповед № 40/23.02.2011 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, с Констативен протокол № Р-04-93/03.05.2011 г. се установи следното:

1. От 07.05.2008 г. до настоящия момент в „Централен Депозитар” АД няма лице, което да заема длъжността „вътрешен одитор”. На 25.05.2010 г. са публикувани обяви в сайтовете на „Централен Депозитар” АД, „Българска фондова борса – София” АД и jobs.bg, които са били активни до 22.06.2010 г. В посочения в обявата срок в „Централен Депозитар” АД документи са подали 51 кандидата, като с част от тях са проведени и интервюта, но не е одобрен нито един от тях. Причините за това са, че част от тях не отговарят на квалификационните изисквания, а тези които са имали подходяща квалификация са предявили претенции за заплащане, които „Централен Депозитар” АД не е в състояние да удовлетвори.

Съгласно чл. 130, т. 3 от ЗППЦК правилникът на „Централен Депозитар” АД съдържа организацията на вътрешния контрол. Съответно съгласно чл. 71, т. 1 от Правилника на „Централен Депозитар” АД, Съветът на директорите на „Централен Депозитар” АД приема правила за вътрешен контрол, а съгласно т. 2 на същия текст, вътрешният контрол се осъществява от вътрешен одитор въз основа на правилата.

Съгласно чл. 3 от Правилата за работа на вътрешния контрол на „Централен Депозитар” АД, вътрешният одитор се избира и освобождава от Съвета на директорите.

Съгласно чл. 20 от Правилата за работа на вътрешния контрол на „Централен Депозитар” АД, вътрешният одитор изготвя проект на заповед със задължителни указания и срокове за отстраняване на допуснатите пропуски, слабости и нарушения, както и мотивирано предложение за търсене на имуществена и дисциплинарна отговорност и с докладна записка внася до управляващите материалите от проверката, заедно с проекто-заповедта. След разглеждането им и приемането на заповедта, същата се изпраща на проверявания обект, подписана от управляващите на „Централен Депозитар” АД. Съответно, съгласно чл. 21 ал. 1 и ал. 2 от Правилата за работа на вътрешния контрол на „Централен Депозитар” АД, ръководителят на проверяваното структурно звено издава писмена заповед за отстраняване на допуснатите слабости, пропуски и нарушения с конкретни отговорности и срокове, като след изтичането на сроковете по заповедта ръководителят на проверяваното структурно звено писмено уведомява управляващите за отстранените пропуски, слабости и нарушения.

„Централен Депозитар” АД е една от основни институции на капиталовия пазар, като съгласно чл. 127, ал. 2 от ЗППЦК неговата дейност е откриване и водене на сметки за ценни книжа; регистриране на сделки с ценни книжа; водене на парични сметки и осъществяване на плащания във връзка със сделки с ценни книжа; администриране на ценни книжа, включително водене на книгите за безналични акции и облигации и др. Предвид горното „Централен Депозитар” АД следва да дава адекватна и точна информация за акционерите на дружествата, допуснати до търговия на борсата, тъй като тази информация е налична точно и единствено в него. Наличието на вътрешен одитор ще

намали операционния риск в „Централен Депозитар” АД и ще съдейства за поддържането на справедлив, открит и ефективен капиталов пазар.

„Вътрешният одитор” е от съществено значение за дейността на „Централен Депозитар” АД, а по-конкретно за контрола върху вярното и точно изпълнение на възложените задачи на всяко едно структурно звено. С осъществяване на посочените в Правилата за работа на вътрешния контрол на „Централен Депозитар” АД задължения на „вътрешния одитор” ще се създадат предпоставки за ранно идентифициране на допуснати слабости, пропуски и нарушения в дейността на „Централен депозитар” АД и предприемането на адекватни мерки за бързото им отстраняване. Нещо повече, „вътрешният одитор” докладва на управляващите „Централен депозитар” АД за резултатите от извършените проверки заедно с мотивирано предложение за търсене на имуществена и дисциплинарна отговорност на допусналите пропуски и нарушения лица. В този смисъл управляващите „Централен депозитар” АД ще разполагат с адекватна и навременна информация за текущото състояние на структурните звена на дружеството. Липсата на лице, което да заема длъжността „вътрешен одитор” в структурата на „Централен Депозитар” АД, представлява риск за интересите на инвеститорите, което обосновава извода, че е налице основание за откриването на административно производство по издаването на индивидуален административен акта за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1 от ЗППЦК.

2. Съгласно чл. 33, ал. 1, т. 6, б. „д” от Наредба № 2 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) тримесечния финансов отчет за дейността на емитента трябва да съдържа информация за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период.

Същевременно в седмичния бюлетин на „Централен Депозитар” АД се разкрива информация за акционерите, които в резултат на придобиване или прехвърляне на акции достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратна на 5 на сто, от капитала на публичното дружество. Тя обаче съдържа данни единствено за лицето, което преминава прага по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК, съответното публично дружество, чиито акции са обект на сделка, и информация дали чрез намаляване или увеличаване на броя на закупените акции е премината дадена процентна граница.

Разпространяваната от „Централен Депозитар” АД информация не е достатъчно конкретна, за да могат инвеститорите текущо да се ориентират за промените в акционерната структура на публичните дружества, съответно за свободно търгуемия обем акции. Действително в тримесечния отчет за дейността на емитентите се съдържат данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, но те са към датата на отчета и не предоставят информация за промените, настъпили през тримесечието, а само акционерната структура в края на периода.

Чрез публикуването на по-подробна информация за акционерите, които в резултат на придобиване или прехвърляне на акции достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратна на 5 на сто, от капитала на публичното дружество ще се даде възможност на инвеститорите да формират инвестиционните си решения на базата на точна и по-пълна информация. Това от своя страна ще доведе до по-голяма прозрачност и доверие в пазара.

Предвид гореизложеното може да се направи извода, че включването в седмичния бюлетин на „Централен Депозитар” АД в „Информация за пряко придобиване на акции в публични дружества по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК” на информацията относно акционерите, които в резултат на придобиване или прехвърляне на акции достигнат, надхвърлят или паднат под 5 на сто или число, кратна на 5 на сто, от капитала на публичното дружество, на информацията за точния процент акции, притежавани от съответното лице преди промяната, датата на промяната и притежавания процент акции след промяната” от

съществено значение за прозрачността на капиталовия пазар. Липсата на подробна информация представлява риск за интересите на инвеститорите, което обосновава извода, че е налице основание за откриването на административно производство по издаването на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1 от ЗППЦК.

Във връзка с гореизложеното, с писмо, изх. № 09-06-62 от 03.05.2011 г., в съответствие с чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор и чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК спрямо Съвета на директорите на „Централен Депозитар” 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 следните диспозитиви:

1. „Задължавам Съвета на директорите на „Централен Депозитар” АД в двумесечен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка да избере Вътрешен одитор в съответствие с изискванията на Правилата за работа на вътрешния контрол на „Централен Депозитар” АД. За изпълнението на мярката да се представят доказателства в Комисията за финансов надзор незабавно след изпълнението ѝ”.

2. „Задължавам Съвета на директорите на „Централен Депозитар” АД в едноседмичен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка в седмичния бюлетин на „Централен Депозитар” АД в „Информация за пряко придобиване на акции в публични дружества по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК” относно акционерите, които в резултат на придобиване или прехвърляне на акции достигнат, надхвърлят или паднат под 5 на сто или число, кратен на 5 на сто, от капитала на публичното дружество, да включи информация за точния процент акции, притежавани от съответното лице преди промяната, датата на промяната и притежавания процент акции след промяната”.

На Съвета на директорите на „Централен Депозитар” АД е предоставен 5 - дневен срок от получаване на писмото за представяне в КФН на обяснения и/или възражения по откритото административно производство.

Видно от наличната в КФН информация, горецитираното писмо, изпратено на адреса на дружеството, е получено на 05.05.2011 г. С писмо, вх. № 09-06-62 от 10.05.2011 г., изпълнителният директор на „Централен Депозитар” АД моли за удължаване на срока за представяне на обяснения и възражения по така откритото производство до 16.05.2011 г., тъй като адресат на мярката е Съветът на директорите на „Централен Депозитар” АД, като за представяне и обсъждане на същата е насрочено заседание на управителния орган за 13.05.2011 г., 11:00 часа. До края на работния ден на 16.05.2011 г. в КФН не са постъпили обяснения или възражения от дружеството, които биха могли да обосноват прекратяване на административното производство.

С оглед на обстоятелството, че към датата на издаване на индивидуалния административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, в КФН не е налична информация за осъществен избор на Вътрешен одитор в съответствие с изискванията на Правилата за работа на вътрешния контрол на „Централен Депозитар” АД, както и за включване в седмичния бюлетин на „Централен Депозитар” АД на информация относно точния процент акции, притежавани от съответното лице преди промяната, датата на промяната и притежавания процент акции след промяната.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 2 от АПК и чл. 22, пр. 1 от Закона за административните

нарушения и наказания, Заместник-председателят на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”,

РЕШИ:

1. „Задължавам Съвета на директорите на „Централен Депозитар” АД в двумесечен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка да избере Вътрешен одитор в съответствие с изискванията на Правилата за работа на вътрешния контрол на „Централен Депозитар” АД. За изпълнението на мярката да се представят доказателства в Комисията за финансов надзор незабавно след изпълнението ѝ”.

2. „Задължавам Съвета на директорите на „Централен Депозитар” АД в едноседмичен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка в седмичния бюлетин на „Централен Депозитар” АД в „Информация за пряко придобиване на акции в публични дружества по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК” относно акционерите, които в резултат на придобиване или прехвърляне на акции достигнат, надхвърлят или паднат под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от капитала на публичното дружество, да включи информация за точния процент акции, притежавани от съответното лице преди промяната, датата на промяната и притежавания процент акции след промяната”.

За изпълнението на мерките да се представят доказателства в КФН незабавно след изпълнението им.

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, 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 разноски.

**ЗА ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КФН,
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР
НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

(А. Гинева)