

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

**РЕШЕНИЕ № 13-ИП**  
**13.01.2010 г.**

„Варненски инвестиционен посредник /ВИП – 7/” АД, гр. Варна е получило разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник с Решение № 90-ИП/25.11.1998 г., издадено от Комисията по ценните книжа и фондовите борси. С Решение № 159-ИП/01.03.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН), „Варненски инвестиционен посредник /ВИП – 7/” 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.

На основание Заповеди №№ 117/05.06.2009 г., 170/14.08.2009 г. и 206/13.10.2009 г. е извършена проверка за спазване на изискванията на Закон за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), ЗПФИ и нормативните актове по прилагането им на “Варненски инвестиционен посредник (ВИП-7)”, АД със седалище и адрес на управление: гр. Варна, ул. „Петко Каравелов” № 2, ЕИК 813149201, представлявано заедно от Румен Димитров и Ралица Бакалова.

По време на проверката са изискани счетоводен баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за капиталовата адекватност и ликвидност, оборотна ведомост на синтетично ниво, оборотна ведомост на аналитично ниво към произволно избрани дати 16.12.2008 г., 20.03.2009 г., 18.05.2009 г., 03.06.2009 г. и 26.06.2009 г. и банкови извлечения към същите дати.

С оглед извършване на насрещна проверка, с писма, изх. №№ РГ-03-169-8 от 07.07.2009 г. и 18.08.2009 г., е изискано от „УниКредит Булбанк” АД и „Юробанк И Еф Джи България” АД да представят извлечения от сметките на “Варненски инвестиционен посредник (ВИП - 7)” АД. С писма, вх. №№ РГ-03-169-8 от 15.07.2009 г., 24.07.2009 г., 24.08.2009 г., 25.08.2009 г. от „УниКредит Булбанк” АД и „Юробанк И Еф Джи България” АД са представени исканите документи.

От представените от „УниКредит Булбанк” АД, вх. №№ РГ-03-169-8 от 24.07.2009 г. и 24.08.2009 г., извлечения от банкови сметки се установи несъответствие в извлеченията по сметка BG28 UNCR 7630 1077 1935 63 и тези, касаещи същата сметка, представени от инвестиционния посредник. Предвид установеното несъответствие между сумите по посочената сметка при „УниКредит Булбанк” АД и сумите, отразени от „Варненски инвестиционен посредник (ВИП-7)” АД в счетоводния баланс, аналитичната оборотна ведомост и в отчетна форма „Активи по чл. 20”, от дружеството с писмо, изх. № РГ-03-169-8/25.08.2009 г., са изискани писмени обяснения за това обстоятелство, както и банкови документи, издадени и заверени по съответния ред от „УниКредит Булбанк” АД. От инвестиционния посредник не са представени нито писмени обяснения по повод посоченото несъответствие, нито съответни банкови документи. Предвид последното, на 03.09.2009 г. е отправено повторно запитване с изх. № РГ-03-169-8 (изпратено по факс с потвърждение за получаване), с което отново са изискани писмени обяснения от представляващите „Варненски инвестиционен посредник (ВИП-7)” АД относно установените несъответствия в салдата по банковата сметка BG28 UNCR 7630 1077 1935 63 при „УниКредит Булбанк” АД и представената от инвестиционния посредник информация.

С писмо, вх. № РГ-03-169-8/08.09.2009 г., от инвестиционния посредник са депозираны документи, от които е видно, че на 07.09.2009 г. парични средства на

дружеството в размер на 246 601.52 лева се съхраняват в сейф по Договор за наем на сейф № 368/02.07.2009 г., сключен с „УниКредит Булбанк” АД, гр. Варна.

Съгласно изискването на чл. 20, ал. 2, изречение второ от Наредба № 35/17.10.2006 г. за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (Наредба № 35), паричните средства по разплащателни или депозитни сметки в банка трябва да бъдат в размер не по-малък от 70 на сто от всички парични средства на посредника, т.е. паричните средства на каса не могат да бъдат в размер, надвишаващ 30 на сто от всички парични средства на инвестиционния посредник.

Във връзка с гореизложеното, в КФН са направени преизчисления в отчета за капиталова адекватност и ликвидност, в отчетна форма „Активи по чл. 20”, в резултат на което са получени следните съотношения:

- на 03.06.2009 г. съотношението между парични средства по разплащателни сметки към Общо активи по чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35 е в размер на 0.3908%;
- на 18.05.2009 г. съотношението между парични средства по разплащателни сметки към Общо активи по чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35 е в размер на 0.544%;
- на 26.06.2009 г. съотношението между парични средства по разплащателни сметки към Общо активи по чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35 е в размер на 0.8278%.

Според представените счетоводен баланс, синтетична оборотна ведомост и отчетна форма „Активи по чл. 20” към Отчет за капиталова адекватност и ликвидност за 04.09.2009 г., на тази дата съотношението между парични средства по разплащателни сметки към Общо активи по чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35 е в размер на 0.190%.

С приемно - предавателен протокол от 15.10.2009 г. от „Варненски инвестиционен посредник (ВИП-7)” АД са представени Счетоводен баланс, Отчет за приходи и разходи, Отчет за капиталова адекватност и ликвидност, синтетична и аналитична оборотна ведомост към 13.10.2009 г. и към 14.10.2009 г. От съдържанието на същите става ясно, че на 13.10.2009 г. съотношението между парични средства по разплащателни сметки към Общо активи по чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35 е в размер на 0.17%. На 14.10.2009 г. съотношението между парични средства по разплащателни сметки към Общо активи по чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35 е в размер на 0.17%.

Видно от изложеното, на посочените по-горе дати съотношението между парични средства по разплащателни сметки към Общо активи по чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35 е в размер под 70%, което е в нарушение на чл. 20, ал. 2, изречение второ от същия нормативен акт. В тази връзка от особено значение е да бъде отбелязано, че определеното в чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35 съотношение относно парични средства на инвестиционния посредник е задължително изискване, насочено към постигане на конкретно ниво на оперативна ликвидност за дружеството. В този смисъл спазването на изискванията за капиталова адекватност и ликвидност, в конкретния случай чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35, е определящо за финансовото състояние и стабилност на инвестиционния посредник. Последното е необходимо да се разглежда и като едно от основните условия, на които инвестиционният посредник следва да отговаря, за да извършва дейността, посочена в чл. 5 от ЗПФИ.

Нарушавайки съотношението, установено в чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35 се поставя под въпрос стабилното финансово състояние на инвестиционния посредник, което в крайна сметка може да доведе до проблеми, свързани с възможността за извършване на дейности по чл. 5 от ЗПФИ и оттам до пряко застрашаване на интересите на инвеститорите, клиенти на дружеството.

Следва да се отбележи, че с Решение № 1024-ИП/16.12.2009 г. спрямо инвестиционния посредник е приложена принудителна административна мярка, като „Варненски инвестиционен посредник (ВИП-7)” АД е задължено в 3-дневен срок от получаване на решението (Решение № 1024-ИП/16.12.2009 г.) за прилагане на принудителната административна мярка да приведе паричните си средства в съответствие с посоченото съотношение в чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35. За целта на

„Варненски инвестиционен посредник (ВИП – 7)“ АД е указано да депозира част от паричните си средства в разплащателна или депозитна сметка, така че да бъде спазено изискването същите да бъдат в размер не по-малък от 70 на сто от всички парични средства на инвестиционния посредник. Според приложената с Решение № 1024-ИП/16.12.2009 г. принудителна административна мярка, в 1-дневен срок след изтичането на 3-дневния инвестиционният посредник следва да представи в Комисията за финансов надзор, управление „Надзор на инвестиционната дейност“ доказателства за изпълнението на указаното с цитираното решение. Въпреки приложената с Решение № 1024-ИП/16.12.2009 г. принудителна административна мярка, към настоящия момент в комисията не са представени доказателства за нейното изпълнение. Нещо повече, видно от представена по електронен път информация от инвестиционния посредник, чрез системата е-КФН, вх. № 10.02-335/08.01.2010 г., „Варненски инвестиционен посредник (ВИП – 7)“ АД продължава да съхранява паричните си средства в нарушение на чл. 20, ал. 2 от Наредба № 35.

Предвид горното и с оглед необходимостта от спазване на изискването на чл. 20, ал. 2, изречение второ от Наредба № 35 непрекъснато, е обосновано и необходимо прилагането на принудителна административна мярка с посочения по-горе диспозитив.

Отчитайки изложените мотиви и съображения, с писмо изх. № РГ-03-169-8 от 07.12.2009 г. по описа на КФН, изпратено на същата дата на факс, обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, представляващите дружеството лица са уведомени за открито административно производство по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

***„Задължавам „Варненски инвестиционен посредник (ВИП – 7)“ АД в срок 12 месеца от получаване на решението за прилагане на принудителната административна мярка, до 5-то (пето) число на съответния месец да представя в Комисията за финансов надзор, управление „Надзор на инвестиционната дейност“, заверено съгласно изискванията на чл. 19, ал. 5, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор извлечение за движението през предходния месец по банковите сметки на дружеството, включително депозитни.“***

На „Варненски инвестиционен посредник /ВИП - 7/“ АД е даден тридневен срок за представяне в КФН на възражения и обяснения, течащ от получаване на писмото за откриване на производството. Към настоящия момент в КФН не са депозирани възражения и/или обяснения по открито административно производство по прилагане на принудителна административна мярка

Въпреки горното, е необходимо да се отбележи, че субектът на нормативно установеното задължение е юридическо лице, извършващо специфична дейност, която подлежи на държавен надзор, а именно посредничество при извършване на сделки с ценни книжа. Ето защо съблюдаването на нормативната уредба, регламентираща дейността на инвестиционния посредник, е единственото длъжимо поведение с оглед защита на интересите на инвеститорите в ценни книжа. Несъмнено тук изключително важна роля играе преследваната от ЗПФИ и актовете по прилагането му цел, а именно: осигуряване на защита на инвеститорите във финансови инструменти, включително чрез създаване на условия за повишаване на тяхната информираност за пазара на финансови инструменти; създаване на условия за развитието на справедлив, открит и ефективен пазар на финансовите инструменти и поддържане на стабилността и на общественото доверие в пазара на финансови инструменти.

С писмо вх. № РГ-03-169-16/11.12.2009 г. в КФН е представен протокол от проведено на 09.12.2009 г. заседание на съвета на директорите на „Варненски инвестиционен посредник /ВИП - 7/“ АД, на което е взето решение за свикване на общо събрание на акционерите на инвестиционния посредник. Видно от представения

протокол, на насроченото за 15.01.2010 г. общо събрание на акционерите ще бъде предложено обсъждане и приемане на решение за отказ от дейност като инвестиционен посредник. В тази връзка следва да се отбележи, че провеждането на общо събрание на 15.01.2010 г. и обсъждането на въпроса за отказ от извършване на дейност като инвестиционен посредник в никакъв случай не означава, че ще бъде взето решение по този въпрос. Съществува възможност акционерите да не се съгласят с предприемането на подобно действие, поради което обсъждането на въпроса за отказ от извършване на дейност като инвестиционен посредник не представлява основание за прекратяване на образуваното административно производство.

Предвид изложените по горе мотиви, 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, предложение първо от ЗПФИ.

С оглед на гореизложеното и 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. 20, ал. 2, изречение второ от Наредба № 35 и чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК във връзка с чл. 121 от ЗПФИ,

## **Р Е Ш И Х:**

***Задължавам „Варненски инвестиционен посредник (ВИП – 7)” в срок 12 месеца от получаване на решението за прилагане на принудителната административна мярка, до 5-то (пето) число на съответния месец да представя в Комисията за финансов надзор, управление „Надзор на инвестиционната дейност”, заверено съгласно изискванията на чл. 19, ал. 5, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор извлечение за движението през предходния месец по банковите сметки на дружеството, включително депозитни.***

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.

По производството не са правени разноски.

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

**РАЛИЦА АГАЙН - ГУРИ**