

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 613 - УД

от 15 септември 2010 г.

Образувано е производство по чл. 208, ал. 1, т. 1, предложение трето от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) във връзка с чл. 13, ал. 1, т. 5 от Закона за комисията за финансов (ЗКФН) и чл. 24, ал. 1, предложение първо от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) с решение по Протокол № 44 от 01.09.2010 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за отнемане на издадения с Решение № 312 – УД от 18.03.2008 г. на КФН лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество на „Съединение Асет Мениджмънт“ АД, гр. София.

С писмо, изх. № РГ-08-30/10 от 02.09.2010 г., УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД е уведомено за откритото пред КФН производство по отнемане на издадения му лиценз. В посоченото писмо на дружеството е определен 5-дневен срок за представяне на обяснения и възражения.

В определения срок с писмо, вх. № РГ-08-30/10 от 13.09.2010 г., са постъпили възражения срещу така откритото производство по отнемане на лиценза на УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД за извършване на дейност като управляващото дружество, чието съдържание е следното: периодът, в който е издаден лиценза на УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД е свързан с началото на световната финансова криза. Имало е индивидуални договори за управление на портфейли на доверители, но договорите на доверителите са били прекратени поради напускане на инвестиционния консултант. УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД би желало отсрочка да развива дейността, като основанията са следните: има потенциал за набиране на клиенти и сключване на договори с тях за управление на портфейли. В момента тече процедура за сключване на договор с инвестиционен консултант.

Във връзка с образуваното производство КФН се установи следното:

I. От фактическа страна:

1. „Съединение Асет Мениджмънт“ е получило лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество с Решение № 312 – УД от 18.03.2008 г. на Комисията за финансов надзор (КФН). Издаденият лиценз обхваща основните услуги по чл. 202, ал. 1 от ЗППЦК и допълнителните услуги по чл. 202, ал. 2 от ЗППЦК. Управляващото дружество е вписано в търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, на 14.05.2008 г. с ЕИК 200114326.

2. Видно от наличната в КФН информация, включително и от финансовите отчети на УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД, до настоящия момент е получило разрешение за организиране и управление на един договорен фонд – ДФ „Популярен Фонд Баланс“, като извън това управляващото дружество не е извършвало дейност по чл. 202, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, включително не са издавани дялове на фонда, за организирането и управлението на който управляващото дружество е получило разрешение.

II. Във връзка с посочената фактическа обстановка КФН приема за установено следното:

Въз основа на наличната информация не се установява извършването на дейност от УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД съгласно притежавания от дружеството лиценз от момента на получаване на разрешение за организиране и управление на ДФ „Популярен Фонд Баланс“ до момента.

Във връзка с представените в образуваното производство възражения, следва да се има предвид: управляващото дружество може и да е сключвало договори за управление на портфейли на доверители, но въпреки че КФН е изисквала от УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД доказателства за извършване на дейността по чл. 202, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, такива доказателства не са били представени, а единствено общо е посочено наличието на такива договори, без тези твърдения да са подкрепени с доказателства.

Във връзка с твърдяното наличие на договори за управление следва да се посочи, че с писмо, изх. № РГ-08-30-5 от 28.05.2010 г., от УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД е изискано да посочи каква дейност извършва дружеството към настоящия момент, както и дали управляващото дружество извършва допълнителни услуги по управление, в съответствие със сключен с клиента договор на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор и предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти по чл. 202, ал. 2 от ЗППЦК, като е изискано да бъдат представени доказателства за това. С писмо, вх. № РГ-08-30/5 от 08.06.2010 г., УД „Съединение Асет Мениджмънт“ е декларирало, че *„към настоящия момент управляващото дружество не извършва дейност по чл. 202 от ЗППЦК“*.

Също така видно от финансовите отчети на УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД за периода 30.06.2008 г. - 30.06.2010 г., УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД не е реализирало приходи в резултат от основната дейност на дружеството по чл. 202, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК.

С оглед на посоченото, не може да се приеме за установено, че УД „Съединение Асет Мениджмънт“ АД е извършвало дейност по управление на индивидуални портфейли, пореди което направените възражения не следва да бъдат взети предвид.

Независимо от горното, следва да се има предвид, лицензът винаги следва да включва, а след издаване на лиценз управляващо дружество следва да извършва част или изцяло основната дейност по чл. 202, ал. 1 ЗППЦК – управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително управление на инвестициите, администриране на дяловете или акциите и маркетингови услуги. В този смисъл, дори управляващото дружество да беше доказало извършване на дейност по чл. 202, ал. 2, т. 1 ЗППЦК, предоставянето на такива услуги, без да е налице дейност съгласно чл. 202, ал. 1 ЗППЦК, не представлява извършване на дейността по чл. 202, ал. 1 и 2 ЗППЦК, доколкото дейността по ал. 2 винаги е обвързана и обусловена от притежаването на лиценз за дейността по ал. 1 на чл. 202 ЗППЦК.

С оглед посоченото направените възражения не следва да се вземат предвид.

Управляващо дружество „Съединение Асет Мениджмънт“ АД не е осъществявало дейността по чл. 202, ал. 1 и 2 от ЗППЦК повече от 6 месеца - от момента на получаване на разрешение за организиране на ДФ „Популярен Фонд Баланс“ (22.12.2008 г.) до настоящия момент, с което са изпълнени предвидените в чл. 208, ал. 1, т. 1, предложение трето от ЗППЦК предпоставки за отнемане на издадения на „Съединение Асет Мениджмънт“ АД лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 13, ал. 1, т. 5 във връзка с чл. 15, ал. 1, т. 1 от ЗКФН, чл. 208, ал. 1, т. 1, предложение трето от ЗППЦК

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Р Е Ш И:

ОТНЕМА издадения с Решение № 312 – УД на КФН от 18.03.2008 г. лиценз на „Съединение Асет Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Дякон Игнатий“ № 2, ет. 2, за извършване на дейност като управляващо дружество.

На основание чл. 13, ал. 3 от ЗКФН, решението може да бъде обжалвано пред Върховния административен съд в 14-дневен срок от съобщаването му, което не спира неговото изпълнение.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

СТОЯН МАВРОДИЕВ