

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 248 - ИП
от 5 март 2009 година

Образувано е производство по чл. 20, ал. 2, т. 1 и 4 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) във връзка с чл. 13, ал. 1, т. 5 от Закона за комисията за финансов надзор (ЗКФН) и чл. 24, ал. 1, предложение първо от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) с решение по Протокол № 7 от 12.02.2009 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за отнемане на издадения лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник на „ДЗИ Инвест“ АД.

С писмо, изх. № РГ-03-175/8 от 13.02.2009 г., „ДЗИ Инвест“ АД е уведомено за откритото пред КФН производство по отнемане на издадения му лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник. В посоченото писмо на инвестиционния посредник е определен 7-дневен срок за представяне на обяснения и възражения.

С писмо, вх. № РГ-03-175/8 от 19.02.2009 г., „ДЗИ Инвест“ АД внася обяснения и възражения по откритото производство по отнемане на издадения му лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник.

Във връзка с образуваното производство и предвид установените факти и направените в хода на производството възражения КФН приема следното:

1. Инвестиционен посредник „ДЗИ Инвест“ АД не е извършил включените в лиценза му услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 от ЗПФИ за период от 26.06.2008 до 26.01.2009 г., т. е повече от 6 месеца, което е основание за откриване на производство за отнемане на издадения на инвестиционния посредник лиценз за извършване на дейност съгласно чл. 20, ал. 2, т. 1 от ЗПФИ.

На 26.01.2009 г. ИП „ДЗИ – Инвест“ АД е приел и изпълнил за сметка на клиент нареждане за покупка и продажба на безналични ценни книжа от емисия BG 11LKUAT10 на извънборсов пазар, за което КФН е уведомена. Независимо от факта, че спрямо дружеството е изтекъл 6-месечния срок по чл. 20, ал. 2, т. 1 от ЗПФИ, в който „ДЗИ – Инвест“ АД не е осъществявало основните инвестиционни дейности и услуги, за които е получило лиценз, извършените чрез дружеството на 26.01.2009 г. сделки, които са в приложното поле на чл. 5, ал. 2, т. 1 и 2 от ЗПФИ в значима степен санира допуснатото от дружеството неправомерно бездействие, т. е спрямо дружеството само формално е налице основанието по чл. 20, ал. 2, т. 1 от ЗПФИ за период повече от 6 месеца до 26.01.2008 г., когато периода на неизвършване на дейност е прекъснат.

2. Инвестиционен посредник „ДЗИ Инвест“ АД е извършил системни нарушения на акт по прилагането на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), а именно - 3 административни нарушения на Наредба № 35 от 17 октомври 2006 г. за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници, в срок до една година (в случая в периода 15.07.2008 г. – 21.07.2008 г.).

Извършването на 3 или повече административни нарушения на акт по прилагането на ЗППЦК в срок до една година, каквито са установените нарушения на „ДЗИ Инвест“ АД, представлява системно нарушение по смисъла както на ЗППЦК (§ 1, т. 17 от ДР), така и на ЗПФИ (§ 1, т. 40 от ДР) и е основание за откриване на производство за отнемане на издадения на инвестиционния посредник лиценз за извършване на дейност съгласно чл. 20, ал. 2, т. 4 от ЗПФИ.

Във връзка с изложеното беше взето предвид, че нарушенията на „ДЗИ Инвест” АД са извършени в срок от шест дни (15.07.2008 г. – 21.07.2008 г.) и са свързани с един факт – нарушение на изискванията за капиталова адекватност на инвестиционните посредници и произтичащите от това задължения за уведомяване на КФН и представяне на оздравителна програма, която да бъде одобрена. По отношение на допуснатите от дружеството нарушения формално е налице системност по смисъла на ЗППЦК (§ 1, т. 17 от ДР) и ЗПФИ (§ 1, т. 40 от ДР), но като се има предвид обстоятелството, че в рамките на една година „ДЗИ – Инвест” АД не е извършило други нарушения, на практика не може да се направи извода за трайно осъществявани неправомерни действия от страна на дружеството и/или лицата по чл. 11 от ЗПФИ, каквото е изискването на чл. 20, ал. 2, т. 4 от ЗПФИ. Освен това „ДЗИ – Инвест” АД не е извършвало други административни нарушения през годините, а допуснатите три нарушения са с относително малка тежест и от тях не са настъпили вредни последици. „ДЗИ – Инвест” АД е изпълнило своевременно предписанията на КФН и е представило оздравителна програма, която е одобрена от КФН с Решение № 1143-ИП от 02.09.2008 г. На 20.11.2008 г. в Търговския регистър е вписано увеличение на капитала на „ДЗИ – Инвест” АД в изпълнение на одобрената програма.

Доколкото КФН следва да постанови решение в образуваното производство, след установяване на фактите и обстоятелствата от значение за случая, КФН обсъди внесените в хода на производството възражения, както и наличната в КФН информация относно цялостната дейност на инвестиционния посредник, в тяхната съвкупност.

Допълнително КФН взе предвид обективната обстановка, в която инвестиционните посредници осъществяват своята дейност, а именно – в условия на финансова криза, при която обема на търговия с финансови инструменти е силно ограничен, както и поетия ангажимент от „ДЗИ – Инвест” АД да осъществи структурни промени, с които да активизира дейността си като инвестиционен посредник.

Предвид гореизложеното и с оглед на изяснените факти и обстоятелства от значение за случая на основание чл. 56 от АПК във връзка с чл. 20, ал. 2, т. 1 и 4 от Закона за пазарите на финансови инструменти и чл. 13, ал. 1, т. 5 във връзка с чл. 15, ал. 1, т. 1 от ЗКФН,

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Прекратява производството по отнемане на издадения лиценз на „ДЗИ Инвест” АД, гр. София за извършване на дейност като инвестиционен посредник.

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на Република България в 14 - дневен срок от съобщаването му, което не спира неговото изпълнение.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(А. АПОСТОЛОВ)