

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 728 – ДФ

от
14.08.2008 г.

С писмо, постъпило в Комисията за финансов надзор (КФН) по електронен път чрез delovodstvo@fsc.bg, вх. № РГ-05-1387-3 от 17.07.2009 г., УД „Аврора Кепитъл” АД представя на вниманието на Заместник - председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, уведомление за нарушено инвестиционно ограничение по чл. 196, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) от страна на ДФ „Аврора Кепитъл – Global Commodity Fund”. Към цитираното уведомление са приложени справка за портфейла от финансови инструменти на фонда към 09.07.2009 г., програма с мерки за привеждане на активите на фонда в съответствие със законовите изисквания и протокол от заседание на Съвета на директорите (СД) на УД от 16.07.2009 г.

Съгласно чл. 197а от ЗППЦК, за ДФ се прилага съответно чл. 193, чл. 194, ал. 4 и 5 и чл. 196 и 197 от ЗППЦК, предвид което при нарушение на инвестиционните ограничения по чл. 196 от ЗППЦК от страна на ДФ, УД следва да се съобрази с изискването по чл. 196, ал. 14 от ЗППЦК.

Съгласно изискването на чл. 196, ал. 14 от ЗППЦК, УД е поискало издаването на одобрение на представената програма с мерки за привеждане на активите в съответствие с изискванията на ЗППЦК.

С цитираното уведомление е иницириано административно производство по издаването на одобрение на програма с мерки за привеждане на активите на договорен фонд в съответствие с изискванията на закона, която се приема от страна на управителния орган на УД при констатиране на нарушение на инвестиционните ограничения по причини извън контрола на УД (чл. 196, ал. 14 от ЗППЦК). С писмо, изх. № РГ-05-1387-2 от 23.07.2009 г., от УД „Аврора Кепитъл” АД са изискани допълнителна информация и документи, в това число крайният срок на програмата, счетоводни баланси, структура и обем на инвестиционния портфейл по дни за периода 01.07.2009 г. - 15.07.2009 г. С писмо, вх. № РГ-05-1387-2/3 от 24.07.2009 г., дружеството представя в КФН исканите документи.

В хода на така откритото производство, на основание чл. 196, ал. 15, във връзка с чл. 177, ал. 4 от ЗППЦК, с писмо изх. № РГ-05-1387-2 от 03.08.2009 г., е поискано УД „Аврора Кепитъл” АД да внесе в КФН в двудневен срок от получаване на писмото коригирана програма по чл. 196, ал. 14 от ЗППЦК, съдържаща конкретни мерки за привеждане на активите на ДФ „Аврора Кепитъл – Global Commodity Fund” в съответствие с изискванията на закона, касаеща нарушение на инвестиционното ограничение по чл. 196, ал. 4 от ЗППЦК в емитента Powershares DB Agriculture Fund и подробна и конкретна информация по какъв начин възнамерява да преустанови нарушението на чл. 196, ал. 4, изречение първо от ЗППЦК, свързано с инвестицията на ДФ „Аврора Кепитъл – Global Commodity Fund” в емитента Svensk Exportkredit AB.

В отговор на това, с писмо, вх. № РГ-05-1387-2 от 04.08.2009 г., дружеството информира, че активите на ДФ „Аврора Кепитъл – Global Commodity Fund” са приведени в законоустановените лимити по отделни позиции към 31.07.2009 г., като е посочено, че това е постигнато чрез прилагане на една от мерките в програмата приета от управляващото дружество, а именно - привличане на нови инвеститори, с което делът на отделните позиции се е понижил спрямо активите. Като доказателство за това към писмото е приложена справка за нетната стойност на активите на ДФ Аврора Кепитъл Global Commodity към 31.07.2009 г.

От анализа на представените от УД справки за нетната стойност на активите на ДФ „Аврора Кепитъл – Global Commodity Fund” е видно, че след 31.07.2009 г. активите на фонда са приведени в съответствие с изискванията на закона и не са налице нарушения на инвестиционните ограничения във връзка с двете проблемни позиции, а именно – инвестициите в Powershares DB Agriculture Fund и Svensk Exportkredit AB.

Тъй като целеният с програмата резултат е постигнат в рамките на законоустановения срок, в който Заместник-председателят на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност” следва да се произнесе, при това преди неговото произнасяне, е налице отпадане на правното основание за издаването на индивидуален административен акт за одобрение на оздравителната програма.

Като взех предвид приложените към заявлението документи, на основание чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 56, ал. 1 и чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

РЕШИХ:

Прекратявам откритото административно производството по заявление, вх. № № РГ-05-1387-3 от 17.07.2009 г., от Управляващо дружество „Аврора Кепитъл” АД, гр. София за одобрение на програма с мерки за приважване на активите на договорен фонд „Аврора Кепитъл – Global Commodity Fund” в съответствие с изискванията на закона, поради отпадане на правното основание за това.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, Решението може да бъде обжалвано по административен ред, по реда на Административнопроцесуалния кодекс пред КФН в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, Решението може да се обжалва 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 на индивидуалния административен акт.

По производството не са правени разноски.

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

РАЛИЦА АГАЙН - ГУРИ