

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 591 - ИП
от 11 юни 2008 година

Образувано е производство по чл. 20, ал. 2, т. 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 № 20 от 15.04.2008 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за отнемане на издадения лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник на “Наба инвест” АД, гр Варна.

С писмо, изх. № РГ-03-158/6/16.04.2008 г., “Наба 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-03-158/6/23.04.2008 г., “Наба 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:

Инвестиционен посредник “Наба инвест” АД е извършил системни нарушения на акт по прилагането на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), в конкретния случай 11 административни нарушения на Наредба № 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 1, отг.) – пет нарушения на чл. 21, ал. 1 (чрез сключване на пет договора за сделки с ценни книжа чрез лице, което не притежава необходимото качество за сключване на такива договори, т.е. не е брокер и не е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 ЗКФН, но е инвестиционен консултант в инвестиционния посредник), пет нарушения на чл. 17, ал. 1 във връзка с чл. 13, ал. 1 (чрез сключване на пет договора за сделки с ценни книжа с клиент, представляван от пълномощник, без към момента на сключване на договорите да е представено нотариално заверено пълномощно, съдържащо представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с ценни книжа, като обаче съгласно акта за установяване на административните нарушения и издаденото въз основа на него наказателно постановление към посочените пет договора са представени пълномощни в съответствие със закона, но от дати, следващи сключването на съответните договори с един до три дни) и едно нарушение на чл. 18, ал. 10 във връзка с ал. 3 (чрез приемане на поръчка за продажба на ценни книжа от клиент, представляван от пълномощник, без да е представено нотариално заверено пълномощно, съдържащо представителна власт за извършване на разпоредителни действия с ценни книжа, като към сключения с клиента договор е представено пълномощно, което обаче съдържа представителна власт за извършване на разпоредителни действия с инвестиционни бонове, но не и с ценни книжа), в срок до една година (в случая в периода 17.03.2006 г. – 29.03.2006 г.).

Извършването на 3 или повече административни нарушения в срок до една година, каквито са установените нарушения на “Наба инвест” АД, представлява системно нарушение по смисъла както на действащия към момента на извършването им ЗППЦК (§ 1, т. 17 от ДР), така и по смисъла на уреждащия правния режим на инвестиционните посредници към настоящия момент ЗПФИ (§ 1, т. 40 от ДР). Извършването от “Наба

инвест” АД на системни административни нарушения на акт по прилагането на ЗППЦК 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 ЗПФИ.

Независимо от формалното наличие на основание за откриване на производство по отнемане на издадения на “Наба инвест” АД лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник, доколкото в хода на откритото производство съгласно закона КФН ще постанови решение в условията на оперативна самостоятелност, КФН следва да прецени всички обстоятелства, свързани с извършените нарушения, както и наличната информация за съответствието на цялостната дейност на инвестиционния посредник с изискванията на закона, в тяхната съвкупност. Действайки в условията на оперативна самостоятелност в хипотезата на чл. 20, ал. 2, т. 4 ЗПФИ, при спазване на установените в чл. 6 АПК принципи, КФН следва да прецени дали извършените нарушения, послужили за фактическо основание за образуване на производството, както и обстоятелствата във връзка с нарушенията и нарушителя обуславят необходимостта от прилагане на най-тежкия вид административна принуда, предвидена в ЗПФИ – отнемане на лиценз, с оглед целите на закона, установени в чл. 1, ал. 2 ЗПФИ и в чл. 11 ЗКФН, т.е. дали при преценка на всички обстоятелства в тяхната съвкупност може да бъде направен обоснован извод, че е целесъобразно да се пристъпи към окончателно преустановяване на дейността на инвестиционния посредник (чрез отнемане на лиценза му). С оглед на това КФН счита, че еднотипният характер на извършените нарушения, това, че същите са формални и не са установени настъпили от тях вреди, краткият период на извършването им, липсата на жалби срещу инвестиционния посредник, тежестта на нарушенията, обусловена както от степента на нарушения акт, така и от характера на нарушените забрани и допълнителните факти във връзка с нарушенията, евентуално решение за отнемане, макар и постановено в съответствие с материалния закон, не би отговаряло на целта на закона.

Предвид гореизложеното и с оглед на изяснените факти и обстоятелства от значение за случая на основание чл. 56 от Административнопроцесуалния кодекс във връзка с чл. 20, ал. 2, т. 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 Закона за Комисията за финансов надзор,

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Прекратява производството по отнемане на издадения лиценз на “Наба инвест” АД 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.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(А. АПОСТОЛОВ)