

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

**РЕШЕНИЕ № 1192 - ИП**

**от 13 декември 2006 година**

Подадено е заявление, № РГ-03-219/1/05.06.2006 г., с приложения към него документи, от „Болкан Секюритис” ООД (в процес на учредяване), със седалище гр. София, община „Столична”, район „Лозенец” и адрес на управление: гр. София, пл. „Йоан Павел II” № 1 на основание чл. 62, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), с искане за издаване на лиценз за извършване като инвестиционен посредник на територията на Република България на инвестиционни услуги и дейности по чл. 54, ал. 2, т. 1, т. 2, т. 4, т. 5, т. 7 и на допълнителните услуги по чл. 54, ал. 3, т. 1, т. 2, т. 4, т. 5 и т. 6 във връзка с чл. 54, ал. 2, т. 7 от ЗППЦК.

**I. От фактическа страна Комисията за финансов надзор (КФН) приема за установено следното:**

С писмо, изх. № РГ-03-219/21.08.2006 г., до „Болкан Секюритис” ООД (в процес на учредяване) и на основание чл. 15, ал. 1, т. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) и чл. 63 във връзка с чл. 28, ал. 2 от ЗППЦК, както и чл. 48, ал. 4 от Наредба № 11 за лицензите за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел (Наредба № 11) е изискано отстраняването на констатираните по приложенията към заявление, вх. № РГ-03-219/1/05.06.2006 г., непълноти и несъответствия и допълнителното представяне в 1-месечен срок на данни и документи. По-конкретно от заявителя се иска да коригира Програмата за дейността на дружеството и Общите условия, приложими към договорите с клиенти, да се предоставят данните и информацията по чл. 18, т. 8, т. 13, т. 14, както и по чл. 20, т. 2-6 от Наредба № 11, както и да се прецизира информацията по чл. 18, т. 9 и т. 10 от Наредба № 11.

С писмо, вх. № РГ-03-219/29.09.2006 г., „Болкан Секюритис” ООД внася исканите документи, които са съобразени отчасти с направените бележки, което е констатирано по документите, разгледани на заседание на КФН по Протокол № 52/25.10.2006 г.

С писмо, изх. № РГ-03-219/27.10.2006 г., на основание чл. 64, ал. 2 от ЗППЦК от „Болкан Секюритис” ООД е изискано в едномесечен срок отстраняването на непълноти и несъответствия по документите по чл. 18, т. 3, чл. 18, т. 9 и чл. 18, т. 13 от Наредба № 11 във връзка с чл. 62, ал. 2 от ЗППЦК, както и представянето на декларации на основание чл. 43 от Административно-процесуалния кодекс във връзка с чл. 48, ал. 4 от Наредба № 11 и чл. 63 от ЗППЦК с оглед преценка на обстоятелствата по чл. 64, ал. 1, т. 3 и т. 6 от ЗППЦК.

**II. След анализ на постъпилото заявление и приложения към него, както и допълнително представени документи и преценката с оглед спазване на изискванията на ЗППЦК и Наредба № 11, от правна страна КФН приема за установено следното:**

1. С оглед преценка на обстоятелството по чл. 64, ал. 2 във връзка с чл. 64, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК дали Общите условия по чл. 62, ал. 2, т. 5 от ЗППЦК осигуряват в достатъчна степен интересите на инвеститорите:

Заявителят не е отстранил несъответствията въз основа на дадените от КФН указания с писмо, изх. № РГ-03-219/27.10.2006 г., и не е представил коригиран проект на Общи условия, приложими към договорите с клиенти в срок.

В лицензионното производство валидно приет е проектът на Общи условия, приложими към договорите с клиенти, одобрен от Общо събрание на съдружниците, проведено на 27.09.2006 г. и внесен в КФН с писмо, вх. № РГ-03-219/1/29.09.2006 г. По този проект са констатирани непълноти, за отстраняването на които на заявителя е предоставен едномесечен срок.

Представеният с писмо, вх. № РГ-03-219/1/30.11.2006 г., акт, озаглавен „Общи условия, приложими към договорите с клиенти на инвестиционен посредник „Болкан Секюритис“ ООД (27.09.2006 г.)”, е съобразен с бележките, дадени в писмо изх. № РГ-03-219/27.10.2006 г., но тези корекции не са приети от Общо събрание на съдружниците на заявителя, което съгласно чл. 11, ал. 5, буква „о” от Дружествения договор е единственият компетентен орган да приеме изменения и допълнения във вътрешните актове на дружеството, поради което внесените с вх. № РГ-03-219/1/30.11.2006 г. Общи условия не могат да породят действие и съответно не са обвързващи за инвестиционния посредник в отношенията с неговите клиенти.

Предвид горепосоченото, в рамките на предоставения едномесечен срок пред надзорния орган не е представен коригиран съобразно направените бележки в писмо, изх. № РГ-03-219/27.10.2006 г., проект на Общи условия, приложими към договорите с клиенти, който да е одобрен от компетентния орган – Общо събрание на съдружниците на „Болкан Секюритис“ ООД.

2. С оглед преценка на обстоятелствата по чл. 64, ал. 2 във връзка с чл. 64, ал. 1, т. 6 от ЗППЦК дали лицата, които притежават пряко или чрез свързани лица 10 или над 10 на сто от капитала или от гласовете в общото събрание на дружеството - заявител, са направили вноски със заемни средства:

Лица, които притежават чрез свързани лица над 10 на сто от гласовете в общото събрание на съдружниците в „Болкан Секюритис“ ООД не са представили в срок изискваните от надзорния орган документи, от които да се установи дали направените от тях вноски са със собствени средства.

Съдружници в „Болкан Секюритис ООД” са „Джи Еф Ен Инвестмънтс” ООД и „Болкан Кепитъл Мениджмънт” ООД, притежаващи съответно 90 на сто и 10 на сто от капитала на заявителя. Собственици на „Джи Еф Ен Инвестмънтс” ООД са лицата Правин Банкър и Седрик Банкър. „Болкан Кепитъл Мениджмънт” ООД се притежава от Правин Банкър, Седрик Банкър и Васил Караиванов.

2.1. Седрик Банкър притежава непряко 90 на сто от капитала на заявителя като управител на „Джи Еф Ен Инвестмънтс” ООД, т.е. чрез контролираното от него по смисъла на § 1, т. 13, б. „в” във връзка с т. 12, б. „а” от ДР на ЗППЦК лице.

От лицето е поискано представянето на допълнителна информация в декларативна форма, както и доказателства, от които да е видно точно от кои източници на доходи и в какъв размер са направени вноски за придобиването на дялове в капитала на „Болкан Кепитъл Мениджмънт” ООД и на „Джи Еф Ен Инвестмънтс” ООД с оглед преценка на наличието или липсата на обстоятелството по чл. 64, ал. 1, т. 3 и т. 6 от ЗППЦК.

Във внесената декларация, вх. № РГ-03-219/30.11.2006 г., е посочено, че средствата са придобити от продажбата на ценни книжа, които са в клиентска подметка при инвестиционен посредник „Първа финансова брокерска къща” ООД.

Съдържанието на тази декларация се разминава с подадената декларация по чл. 20, т. 5 от Наредба № 11, внесена с писмо, вх. № РГ-03-219/29.09.2006 г., видно от която средствата са от спестявания и печалби, реализирани на „Българска фондова борса - София” АД.

С оглед изчисленията, направени на база предоставената от „Централен депозитар” АД справка, вх. № РГ-03-219/1/11.10.2006 г., Седрик Банкър е реализирал печалба на „Българска фондова борса - София” АД в размер многократно по-малък от средствата, които са му нужни за придобиване на дялове в дружествата-учредители на заявителя, които са в размер общо на 30 500 лв.

За остатъка от сумата, необходима за извършване на вноските със собствени средства, в КФН не са представени документи, доказващи по категоричен начин както техния източник, така и обстоятелството, че те не са заемни.

2.2. Васил Караиванов, притежава непряко 10 на сто от капитала на заявителя като управител на „Болкан Кепитал Мениджмънт” ООД, т.е. чрез контролираното от него по смисъла на § 1, т. 13, б. „в” във връзка с т. 12, б. „а” от ДР на ЗППЦК лице.

От В. Караиванов е поискано представянето на допълнителна информация в декларативна форма, както и доказателства, от които да е видно точно от кои източници на доходи и в какъв размер са направени вноски за придобиването на дял в капитала на „Болкан Кепитъл Мениджмънт” ООД с оглед преценка на наличието или липсата на обстоятелството по чл. 64, ал. 1, т. 3 и т. 6 от ЗППЦК.

Във внесената с вх. № РГ-03-219/30.11.2006 г. декларация не е направено това уточнение. Посочено е, че средствата, с които са направени вноски за придобиване на дял в капитала на „Болкан Кепитъл Мениджмънт” ООД в размер на 4 500 лв. са приходи от трудови и граждански договори през 2004 и 2005 г. и лични спестявания.

В декларацията, която лицето е внесло по чл. 20, т. 5 от Наредба № 11, вх. № РГ-03-219/1/11.10.2006 г., е отбелязано, че източник на средствата са спестявания, трудови доходи и доходи, реализирани на „Българска фондова борса - София” АД.

В КФН не са представени никакви документи, от които да личи размерът на спестяванията и размерът на реализираните доходи от 2004 и 2005 г. (копия от годишни данъчна декларация за облагаемия доход през цитираните години, удостоверение от банка и т.н. ). Видно от изчисленията, направени на база предоставената от „Централен депозитар” АД справка, вх. № РГ-03-219/11.10.2006 г., Васил Караиванов е реализирал печалба на „Българска фондова борса - София” АД в размер пъти по-малък от стойността на дела му в капитала на „Болкан Кепитъл Мениджмънт” ООД. Дори да се приеме, че тази сума в пълен размер е използвана за закупуване на дял от капитала на „Болкан Кепитъл Мениджмънт” ООД, неустановен остава източникът на останалите средства, за които не са представени документи, доказващи по категоричен начин обстоятелството, че те не са заемни.

3. С оглед преценка на обстоятелствата по чл. 64, ал. 2 във връзка с чл. 64, ал. 1, т. 8 във връзка с чл. 62, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК, във връзка с чл. 18, т. 3 от Наредба № 11:

Заявителят не е отстранил несъответствията въз основа на дадените от КФН указания с писмо, изх. № РГ-03-219/27.10.2006 г., и не е представил в срок програма за дейността на дружеството, включваща данни за дейността, която дружеството предвижда да извършва, както и за неговата вътрешна организация.

Представеният с писмо, вх. № РГ-03-219/1/30.11.2006 г. акт, озаглавен „Програма за дейността на инвестиционен посредник „Болкан Секюритис” ООД (май 2006., приети промени през септември 2006 г., промени през ноември 2006 г.)”, не отразява всички бележки на надзорния орган, дадени в цитираното по-горе писмо и не е приет от Общо събрание на съдружниците на заявителя.

Видно от внесените в КФН по лицензионното производство документи, последното Общо събрание на съдружниците на „Болкан Секюритис” ООД е проведено на 27.09.2006 г., когато са приети промените в Програмата, представена с писмо, вх. № РГ-03-219/1/29.09.2006г. По тази програма са констатирани непълноти и несъответствия, за отстраняването на които на заявителя е предоставен едномесечен срок. В рамките на този срок пред надзорния орган не е представена коригирана програма за дейността на дружеството съобразно направените бележки в писмо, изх. № РГ-03-219/27.10.2006 г., която да е одобрена от Общото събрание на съдружниците на заявителя „Болкан Секюритис” ООД.

4. С оглед преценка на обстоятелствата по чл. 64, ал. 2 във връзка с чл. 64, ал. 1, т. 8 във връзка с чл. 62, ал. 2, т. 9 от ЗППЦК във връзка с чл. 18, т. 13 от Наредба № 11:

Заявителят не е отстранил несъответствията въз основа на дадените от КФН указания с писмо, изх. № РГ-03-219/27.10.2006 г., и не е представил в срок системата за водене на отчетност и за съхраняване на информацията, както и мерките за съхраняване на ценните книжа и паричните средства на клиентите и за отделяне на собствения портфейл от ценни книжа от портфейла на инвеститорите, които смята да прилага в дейността си съгласно Наредба № 1.

Депозираните с писмо, вх. № РГ-03-219/1/30.11.2006 г., Правила за водене на отчетност, за съхраняване на информация и за въвеждане на мерки за съхраняване на ценните книжа и парични средства на клиенти и отделянето на портфейли на инвестиционен посредник „Болкан Секюритис” АД не отразяват всички бележки на КФН и не са приети от Общо събрание на съдружниците на заявителя - единственият компетентен орган да приеме изменения и допълнения във вътрешните актове на дружеството. Тези правила, видно от § 4 от Допълнителните разпоредби, са приети от Общо събрание на съдружниците, проведено на 17.05.2006 г., и са изменени с решение на същия орган на 27.09.2006 г.

Предвид горното, в рамките на предоставения едномесечен срок от заявителя в КФН не са представени Правила за водене на отчетност, за съхраняване на информация и за въвеждане на мерки за съхраняване на ценните книжа и парични средства на клиенти и отделянето на портфейли на инвестиционен посредник „Болкан Секюритис” ООД, които да са одобрени от Общото събрание на съдружниците.

Действайки в условията на обвързана компетентност, КФН е длъжна да постанови отказ при наличието на основанията по чл. 64, ал. 1, т. 4, т. 6 и т. 8 във връзка с ал. 2 ЗППЦК.

С оглед гореизложеното и на основание чл. 64, ал. 1, т. 4, т. 6 и т. 8 във връзка с ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, 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**

### **Р Е Ш И:**

**Отказва издаването на лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник на заявителя „Болкан Секюритис” ООД (в процес на учредяване), със седалище гр. София, община „Столична”, район „Лозенец”.**

**Решението е окончателно и не подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на Република България.**

**Решението влиза в сила от деня на постановяването му.**

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**(А. Апостолов)**