

РЕШЕНИЕ

№ 7932

гр. София, 21.12.2022 г.

В ИМЕТО НА НАРОДА

АДМИНИСТРАТИВЕН СЪД - СОФИЯ-ГРАД, XIV КАСАЦИОНЕН СЪСТАВ, в публично заседание на 25.11.2022 г. в следния състав:

ПРЕДСЕДАТЕЛ: Татяна Жилова

**ЧЛЕНОВЕ: Анета Юргакиева
Мая Сукнарова**

при участието на секретаря Елица Делчева и при участието на прокурора Моника Малинова, като разгледа дело номер **9457** по описа за **2022** година докладвано от съдия Анета Юргакиева, и за да се произнесе взе предвид следното:

Производството е по реда на чл.208 – чл.228 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) във вр. с чл.63в от Закона за административните нарушения и наказания (ЗАНН).

С Решение № 2970 от 03.08.2022 г., по НАХД № 17029/2021 г. по описа на Софийския районен съд, НО, 105 състав, е потвърдено издаденото от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН), ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ Наказателно постановление (НП), с което на „СЛС Холдинг“ АД (с предишно наименование „Специализирани логистични системи“ АД), на основание чл. 221, ал. 8, т. 2, пред. първо от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) е наложена имуществена санкция в размер на 2 000 лв. за нарушение на чл. 100б, ал. 8, изр. първо, предл. първо, хипотеза втора от ЗППЦК.

Недоволен от решението, санкционираното дружество е подало касационна жалба с искане то да бъде отменено, заедно с потвърденото НП. Поддържа се становище за неправилност на решението поради несъответствие с материалния и процесуалния закон. Изразено е несъгласие с изводите на СРС, като се сочи, че правната квалификация на нарушението е неправилна, с което е нарушен чл. 42, т. 4 и т. 5 ЗАНН. Изложени са подробни аргументи за маловажност на нарушението.

В съдебно заседание касаторът не е представляван.

Ответникът по касация, чрез упълномощен юрисконсулт, в съдебно заседание и в

депозирано писмено становище, оспорва жалбата, като счита същата за неоснователна. Претендира юрисконсултско възнаграждение.

Участващият по делото прокурор от Софийска градска прокуратура дава заключение за неоснователност на жалбата.

Съдът, като взе предвид релевираните с жалбата касационни основания, установи следното:

Касационната жалба е допустима - подадена е в срок, от лице, легитимирано да обжалва, срещу акт, подлежащ на касационен контрол. По същество е неоснователна.

От фактическа страна съставът на районния съд е установил, че дружеството притежава статут на емитент на емисия облигации с ISIN код BG2100004105 и е вписано под № РГ-05-1521 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

С Решение № 564 - Е от 25.08.2010 г. на КФН бил потвърден проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации, издадена от дружеството, в размер на 2 000 000 Е., разпределени в 2 000 броя обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, свободнопрехвърляеми, неконвертируеми, необезпечени облигации, с номинална стойност 1 000 Е. всяка, с ISIN код BG2100004105, с дата на емитиране на облигациите 04.05.2010 г. и дата на падеж 04.05.2015 г. С посоченото решение емисията облигации била вписана в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар.

С решения на общото събрание на облигационерите (О.), проведени съответно на 19.11.2014 г. и на 03.12.2018 г., били приети решения за промяна на условията и параметрите по издадената от „Специализирани логистични системи“ АД (понастоящем „СЛС Холдинг“ АД) емисия облигации с ISIN код BG2100004105, а именно бил удължен срокът на заема, лихвеният купон на облигационния заем на годишна база и бил приет нов погасителен план. На проведеното на 03.12.2018 г. О. било прието решение за удължаване на срока на облигационния заем с нови 60 месеца, считано от 04.05.2019 г. до 04.05.2024 г., както и нов погасителен план, съобразно удължения срок на заема.

При извършена справка по партидата на емитента било установено, че в КФН не са налице данни емитентът да е сключвал договор с довереник на облигационерите по издадената от дружеството емисия необезпечени облигации.

С писмо вх. № РГ-02-01-98/17.06.2021 г. „Българска фондова борса“ АД представило в КФН информация относно представените към 15.06.2021 г. (включително) отчети по чл. 100б и чл. 100е от ЗППЦК и доклади на довереници на облигационерите съгласно чл. 100ж от ЗППЦК, за емитенти, спазващи финансови показатели на индивидуална и консолидирана база за първо тримесечие на 2021 г. Въз основа на предоставената в КФН информация било констатирано, че „СЛС Холдинг“ АД не е представило на регулирания пазар, на който се търгуват облигациите на емитента, отчет за изпълнение на задълженията си по облигационна емисия с ISIN код BG2100004105 на консолидирана база за първо тримесечие на 2021 г. в законоустановения срок до 31.05.2021 г.

За констатираното нарушение, квалифицирано като такова по чл. 100б, ал. 8, изр. първо, предл. първо, хипотеза втора от ЗППЦК, бил съставен АУАН, въз основа на който е издадено процесното наказателно постановление.

За да потвърди издаденото наказателно постановление, съставът на СРС е приел

горната фактическа обстановка за безспорно установена, както и че АУАН и НП са издадени от компетентни органи, при спазване на давностните срокове по чл. 34, ал. 1 и ал. 3 ЗАНН. Съдът мотивирано е отхвърлил направените в сезиращата го жалба възражения за допуснати нарушения на чл. 42 и чл. 57, ал. 1 ЗАНН, като е приел, че законосъобразно е ангажирана административнонаказателната отговорност на дружеството за извършеното нарушение. Съдът е обсъдил възраженията на дружеството за несъставомерност на нарушението, приел е, че санкционната разпоредба е правилно посочена, както и че нарушението не представлява маловажен случай.

Решението е валидно, допустимо и правилно.

Съгласно чл. 100б, ал. 8, изр. първо от ЗППЦК в случаите, когато емитентът не е сключил договор с довереник на облигационерите, той е длъжен да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на комисията тримесечен отчет за спазване на условията по облигационния заем в срок до 30 дни от края на всяко тримесечие, съответно в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие - за емитент, изготвящ консолидирани отчети, който се е задължил да спазва финансови показатели на консолидирана база. Изречение второ от тази разпоредба посочва и информацията, която следва да съдържа отчетите, а именно: 1. спазване на задълженията на емитента към облигационерите съгласно условията на емисията, включително за спазването на определените финансови показатели; 2. изразходване на средствата от облигационния заем; 3. други обстоятелства, определени с наредба.

В конкретния случай не е спорно, че на регулирания пазар, на който се търгуват облигациите на емитента, не е бил представен отчет за изпълнение на задълженията по облигационната емисия на консолидирана база за първо триемсечие на 2021 г. Срокът за изпълнение на това задължение е бил до 31.05.2021 г. Нарушението е станало известно от писмо вх. № РГ-02-01-98/17.06.2021 г. от „Българска фондова борса“ АД, получено в КФН след изтичане на срока за подаване на отчета. Правилно е определена и датата на нарушението – 01.06.2021 г., като напълно се споделят доводите на СРС по отношение процесуалната и материалната законосъобразност на издаденото наказателно постановление.

Не е допуснато твърдяното нарушение на чл. 42 и чл. 57, ал. 1 ЗАНН, като АУАН и НП съдържат описание всички обективни и съставомерни признаци на нарушението, което позволява на санкционираното лице да разбере рамките и параметрите на повдигнатото му обвинение и адекватно да организира защитата си.

Неоснователно е възражението за неправилна правна квалификация на нарушението. От текста на нарушената разпоредба е видно, че емитентът има задължение да представи отчета както на регулирания пазар, така и на КФН. Както правилно е приел и районният съд, касае се за две отделни задължения, следователно неизпълнението на което и да е от тях представлява нарушение на разпоредбата на чл.100б, ал.8 от ЗППЦК.

Напълно се споделят и изводите на СРС, че процесното нарушение не представлява маловажен случай. Същото не се отличава с по-ниска степен на обществена опасност от останалите случаи на нарушения от този тип. Срокът за подаване на отчета е изтекъл на 31.05.2021 г., а към 15.06.2021г. такъв отчет не е бил представен на регулирания пазар, поради което не може да се приеме, че се касае за минимално закъснение. Следователно, както правилно районният съд е приел, не се касае за маловажен случай на административно нарушение.

При този изход на спора на ответника се дължат разноси в производството на основание чл. 63, ал. 5 от ЗАНН, в размер на 80 лв.

Така мотивиран и на основание чл.221, ал.2, предл. първо АПК във вр. с чл.63в ЗАНН, Административен съд София-град, X. касационен състав

РЕШИ:

ОСТАВЯ В СИЛА решение № 2970 от 03.08.2022 г., постановено от Софийския районен съд, НО, 105 състав, по НАХД № 17029/2021 г..

ОСЪЖДА „СЛС Холдинг“ АД да заплати на Комисията за финансов надзор сума в размер на 80 лв. за юрисконсултско възнаграждение.

Решението е окончателно.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

ЧЛЕНОВЕ: