

# РЕШЕНИЕ

№ 7497

гр. София, 01.12.2023 г.

## В ИМЕТО НА НАРОДА

**АДМИНИСТРАТИВЕН СЪД - СОФИЯ-ГРАД, XVIII КАСАЦИОНЕН СЪСТАВ**, в публично заседание на 03.11.2023 г. в следния състав:

**ПРЕДСЕДАТЕЛ: Милена Славейкова**

**ЧЛЕНОВЕ: Антони Йорданов  
Мария Бойкинова**

при участието на секретаря Кристина Петрова и при участието на прокурора Десислава Кайнакчиева, като разгледа дело номер **9421** по описа за **2023** година докладвано от съдия Антони Йорданов, и за да се произнесе взе предвид следното:

Производството е по реда на глава дванадесета от АПК, вр. с чл. 63 ал. 1 от ЗАНН.

Образувано е по касационна жалба от УД „Карол капитал мениджмънт“ ЕАД, срещу Решение № 3535/21.07.2023г. на Софийски районен съд (СРС), Наказателно отделение, 115-ти състав, постановено по НАХД № 13128 по описа за 2022г.

В жалбата се твърди, че въззивното решение е неправилно, поради нарушение на материалноправните разпоредби и се иска неговата отмяна и постановяване на ново, с което да се потвърди наказателното постановление. Претендира разноски за юрисконсултско възнаграждение.

Ответникът – заместник-председателя на Комисия за финансов надзор /КФН/ ръководещ управление „Надзор на инвестиционната инициатива“, чрез процесуалния си представител оспорва касационната жалба и воли съда да се произнесе с решение, с което да я отхвърли и остави в сила въззивното решение. Претендира разноски за юрисконсултско възнаграждение.

Представителят на Софийска градска прокуратура изразява становище за неоснователност на касационната жалба.

Административен съд–София-град, след проверка на оспореното решение във връзка с изложените в жалбата оплаквания, както и по реда на чл.218, ал.2 от АПК, намира за установено следното:

Касационната жалба е процесуално допустима, подадена в преклузивния срок по чл.63в от ЗАНН от надлежна страна и при наличие на правен интерес от обжалване. Разгледана по същество, същата се явява основателна.

С Наказателно постановление № Р-10-195/19.09.2022г., издадено от зам.председателя на КФН, на дружеството е наложено административно наказание „имуществена санкция“ в размер на 20000 /двадесет хиляди/ лева, на основание чл. 273, ал. 5, т. 11 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране /ЗДКИСДПКИ/ (в редакция преди изм. с ДВ, бр. 16 от 2022 г.) за извършено нарушение на чл. 22, ал.2 от ЗДКИСДПКИ.

С обжалваното решение, районният съд е потвърдил наказателното постановление. За да постанови решението си, районният съд е събрал необходимите гласни и писмени доказателства, изяснил е фактите по делото, които се споделят и от касационната инстанция, въз основа на които е приел, че при съставяне на АУАН и издаване на НП не са допуснати съществени процесуални нарушения, а наказаното лице безспорно е извършило вмененото му нарушение.

Като извърши служебно проверка на основание чл.218, ал.2 от АПК и въз основа на фактите, установени от районния съд, настоящият състав намира, че обжалваното решение е валидно, допустимо като постановено от родово и местно компетентен съд в рамките на предоставените му правомощия, по отношение на акт, подлежащ на съдебен контрол.

По същество решението е правилно.

От доказателствата по делото безспорно се установява, че дружеството е адресат на ЗДКИСДПКИ и подзаконовите актове по прилагането му и съгласно чл. 5, ал. 1 и ал. 4 от ЗДКИСДПКИ, колективната инвестиционна схема (КИС) се учредява или като Договорен фонд или като инвестиционно дружество, като дейността на КИС се управлява само от Управляващо дружество съгласно сключен договор и по правилата на Договорен фонд като случая Управляващото дружество „КАРОЛ КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД организиращо и управлявало Договорен фонд „Аванс Източна Европа“. Разпоредбата на чл. 57, ал. 1, ал. 2 и ал. 4 от ЗДКИСДПКИ въвежда изискване към проспекта на Колективната инвестиционна схема да се прилага Документ с ключова информация за инвеститорите, в който се представят основните характеристики на съответната КИС, така че инвеститорите да могат да разберат характера и рисковете на инвестиционния продукт, който им се предлага и впоследствие да вземат инвестиционни решения въз основа на информацията. ДКИИ трябва да е с форма и съдържание съгласно Регламент (ЕС) № 583/2010 на Комисията от 1 юли 2010 година за прилагане на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на ключовата информация за инвеститорите и условията, които трябва да бъдат изпълнени при предоставяне на ключовата информация за инвеститорите или на проспекта посредством траен носител, различен от хартия, или интернет страницата.

Съгласно разпоредбата на чл.22, ал.1 от ЗДКИСДПКИ, колективната инвестиционна схема може временно да спре обратното изкупуване на дяловете си при условията и по реда, предвидени в устава, съответно в правилата, но само в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и спирането е оправдано с оглед на интересите на притежателите на дялове, включително в следните случаи: 1. когато на регулиран пазар, на който съществена част от активите на колективната инвестиционна схема са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е

подложено на ограничение; 2. когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на колективната инвестиционна схема или тя не може да се разпорежда с тях, без да увреди интересите на притежателите на дялове и 3. когато се вземе решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане или вливане на колективната инвестиционна схема при условията и по реда на [глава четиринадесета](#). Тази възможност обаче е обвързана с ал.2 от същата разпоредба, императивно задължаваща дружеството в случаите по ал. 1 колективната инвестиционна схема да уведомява комисията и съответните компетентни органи на всички държави членки, в които предлага дяловете си, за взетото решение до края на работния ден, съответно уведомява за възобновяване на обратното изкупуване до края на работния ден, предхождащ възобновяването. С диспозитива на тази норма се цели актуализиране на ДККИ при промяна на съществените елементи, което своевременно да бъде достояние както за КФН, така и за инвеститорите. Тук е моментът да се отбележи, че уведомлението е могло да предостави дължимата по закон информация в КФН по електронен път – на електронната поща на КФН или чрез системата, изградена и поддържана от Комисията „e-Register“, независимо че работният ден е бил приключил, в какъвто смисъл са мотивите не СРС, които се споделят и от касационната инстанция.

Тук е моментът да се отбележи, че не е налице неяснота, относно датата на нарушението, в какъвто смисъл са касационните оплаквания. Когато нарушението се изразява в бездействие, то се счита за извършено в деня, следващ крайния срок за извършване на съответното действие, което в случая се дължи до края на деня, следователно забавата е настъпила на 26.02.2022г., поради което касационната инстанция приема, че не е допуснато нарушение на процесуалните правила по смисъла на чл.42, ал.1, т.3 и чл.57, ал.1, т.5 от ЗАНН.

Предвид изложеното, касационната жалба е основателна при така наведените касационни основания, поради което обжалваното съдебно решение следва да бъде отменено и вместо това да се постанови ново, с което да се потвърди наказателното постановление.

С оглед изхода на спора и във връзка с разпоредбата чл.63, ал.3-5 от ЗАНН /ДВ, бр.94 т 29.11.2019г./, искането на ответника за присъждане на юрисконсултско възнаграждение е основателно и следва да се уважи в размер на 80 лева съгласно чл. 78, ал. 8 от ГПК, приложим съгласно чл.144 от АПК във вр. чл. 37 от Закона за правната помощ и чл.27е от Наредба за заплащането на правната помощ.

По гореизложените съображения и на осн. Чл. 222, ал. 1, вр. чл. 221, ал. 2, предл. второ АПК, вр. с чл. 63в ЗАНН, Административен съд – София град, XVIII-ти касационен състав,

### РЕШИ:

ОСТАВЯ В СИЛА Решение № 3535/21.07.2023г. на Софийски районен съд (СРС), Наказателно отделение, 115-ти състав, постановено по НАХД № 13128 по описа за 2022г.

ОСЪЖДА „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД да заплати на Комисията за финансов надзор разноска за юрисконсултско възнаграждение в размер на 80 /осемдесет/ лева.

Решението е окончателно и не подлежи на обжалване и протест.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

ЧЛЕНОВЕ: 1.

2.