

РЕШЕНИЕ

№ 6705

гр. София, 26.02.2025 г.

В ИМЕТО НА НАРОДА

АДМИНИСТРАТИВЕН СЪД - СОФИЯ-ГРАД, ХХVII КАСАЦИОНЕН СЪСТАВ, в публично заседание на 31.01.2025 г. в следния състав:

ПРЕДСЕДАТЕЛ: Калина Пецова

**ЧЛЕНОВЕ: Димитрина Петрова
Искра Гърбелова**

при участието на секретаря Антонина Бикова и при участието на прокурора Мария Малинова, като разгледа дело номер **9469** по описа за **2024** година докладвано от съдия Димитрина Петрова, и за да се произнесе взе предвид следното:

Производството е по реда на чл. 208 и сл. от Административнопроцесуалния кодекс (АПК), във връзка с чл. 63, ал. 1 от Закона за административните нарушения и наказания (ЗАНН).

Образувано е по касационна жалба на „СЛС Холдинг“ АД (с предходно наименование „Специализирани логистични системи“ АД), представлявано от изпълнителния директор И. Д., срещу Решение № 770/15.02.2023г., постановено по НАХД № 20211110217901 по описа за 2021г. на Софийски районен съд (СРС), Наказателно отделение, 133-ти състав, с което е потвърдено Наказателно постановление (НП) № Р-10-313/28.04.2021г., издадено от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН), ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, с което на касатора, на основание чл. 221, ал. 8, т. 2, пр. първо от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) е наложено административно наказание – „имуществена санкция“, в размер на 2000 лева, за извършено нарушение на чл. 100б, ал. 8, изр. първо, пр. първо, хипотеза втора ЗППЦК във вр. § 45, т. 1 от ПЗР на ЗМДВИП.

С касационната жалба се иска отмяна на решението като незаконосъобразно и неправилно. Релевираните основания са за нарушение на материалния закон и допуснати съществени процесуални нарушения - касационни основания по смисъла на чл. 348, ал. 1, т. 1 и т. 2 от Наказателнопроцесуалния кодекс (НПК), във вр. с чл. 63,

ал. 1 ЗАНН. Посочва се, че неправилно действието на дружеството е квалифицирано като нарушение на две разпоредби, когато разпоредбата предвижда едно задължение, което следва да бъде изпълнено при кумулативно предвидени условия. Навеждат се и доводи, че процесното нарушение от категорията на маловажните и че дори и липсата на вредоносен резултат само по себе си да не обуславя наличието на маловажност, това не освобождава АНО, респ. съдът, да изследва вредоносния резултат в светлината на цялата фактическа обстановка при съставяне на АУАН, респ. при съдебната му проверка, ведно с издаденото НП. Иска се отмяна на обжалваното решение и постановяване на друго по съществува на спора, с което да бъде отменено изцяло наказателното постановление, а в условията на евентуалност – да бъде приложена разпоредбата на чл. 28 ЗАНН.

В съдебно заседание касаторът, редовно призван, не изпраща представител.

Ответникът – Зам. председателя на Комисията за финансов надзор, редовно уведомен, се представлява от юрк Л., с редовно пълномощно, която оспорва жалбата, депозира писмени бележки и претендира юрисконсултско възнаграждение.

Представителят на Софийска градска прокуратура, прокурор М., дава заключение, че касационната жалба е неоснователна.

Административен съд София-град, XXVII-ми касационен състав, като се запозна с обжалваното съдебно решение, съобрази доводите и възраженията на страните и обсъди наведените касационни основания и тези по чл. 218, ал. 2 АПК, намира за установено от фактическа и правна страна следното:

По допустимостта на касационната жалба:

Касационната жалба е подадена в срока по чл. 211, ал. 1 АПК, във вр. с чл. 63, ал. 1, изр. второ ЗАНН и от надлежна страна, която има право и интерес от обжалването, поради което е процесуално допустима и следва да бъде разгледана досежно нейната основателност.

По основателността на касационната жалба.

Настоящата касационна инстанция намира жалбата за неоснователна.

С Наказателно постановление (НП) № Р-10-313/28.04.2021г., издадено от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, Специализирани логистични системи АД е санкционирано за това, че не е изпълнило задължението си по чл. 100б, ал. 8, изр. 1, пр. 2, хипотеза 2 от ЗППЦК в срок до 60 дни от края на второто тримесечие на 2020г., а именно до 30.09.2020г. /удължен поради извънредното положение/ включително, да представи на КФН тримесечен отчет на консолидирана база за изпълнение на задълженията на емитента към облигационерите, включително за спазването на определени финансови показатели, за изразходване на средствата от облигационния заем и др. обстоятелства, определени с Наредба, за второто тримесечие на 2020г. В НП е прието, че нарушението е извършено в [населено място], на 01.10.2020г.

Специализирани логистични системи АД е публично дружество, вписано под № РГ-05-1521 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), и като емитент е адресат на разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа. С решение № 564-Е от 25.08.2010г. на КФН е потвърден проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации, издадени от „Специализирани логистични системи“ АД в размер на 2 000 000 EUR. С посоченото решение емисията облигации е 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, проведени съответно на 19.11.2014г. и на 03.12.2018г. са приети решения за промяна на условията и параметрите по издадената от „Специализирани логистични системи“ АД емисия облигации, а именно удължен е срокът на заема, лихвения купон на облигационния заем на годишна база и е приет нов погасителен план. На проведеното на 03.12.2018г. общото събрание на облигационерите е прието решение за удължаване на срока на облигационния заем с нови 60 месеца, считано от 04.05.2019г. до 04.05.2024г., както и нов погасителен план, съобразно удължения срок на заема.

В проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар, емитентът е поел задължение да спазва определени финансови съотношения на консолидирана база за срока на заема, както и да изготвя и представя на КФН тримесечен отчет за спазване на условията по облигационния заем по чл. 100б, ал. 8, изр. 1 ЗППЦК. Към 30.09.2020г. дружеството- емитент не е уведомило КФН то да е сключвало договор с довереник на облигационерите по издадената емисия необезпечени акции съгласно чл. 100а, ал. 1 ЗППЦК.

В хода на документна проверка от служители на КФН, извършена в единната система за предоставяне на информация по електронен път, изградена и поддържана от КФН - e-Register е установено, че към 30.09.2020г. дружеството не е представило на КФН и на регулирания пазар, където се търгуват акциите, тримесечен отчет на консолидирана база за изпълнение на задълженията на емитента към облигационерите по емисия корпоративни облигации с ISIN КОД BG2100004105, включително за спазването на определени финансови показатели, за изразходване на средствата от облигационния заем и др. обстоятелства, определени с Наредба, за второто тримесечие на 2020г. в законоустановения срок до 30.09.2020г.

Направено е заключение, че от дружеството е извършено нарушение по чл. 100б, ал. 8, изр. 1, пр. 2, хипотеза 2 от ЗППЦК, тъй като не е представило на КФН отчета в законоустановения срок, след удължаването му по пар. 45, т. 1 от ПЗР на Закона за извънредното положение - до 30.09.2020г.

Съставен е АУАН, а въз основа на него и при пълна идентичност на описаното нарушение и неговата правна квалификация, на 28.04.2021г., от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, е издадено НП № Р-10-313, с което на основание чл. 83, чл. 53 и чл. 27 от ЗАНН, вр. чл. 15, ал. 1, т. 7 от ЗКФН и чл. 222, ал. 1 от ЗППЦК е наложено на Специализирани логистични системи АД административно наказание - „имуществена санкция” в размер на 2 000 лева, на основание чл. 221, ал. 8, т. 2, пр. 1 от ЗППЦК за нарушение на чл. 100б, ал. 8, изр. 1, пр. 2, хипотеза 2 от ЗППЦК, вр. пар. 45, т. 1 от ПЗР на Закона за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020г.

Софийският районен съд е потвърдил наказателното постановление, като е приел, че актът за установяване на административно нарушение наказателното постановление са издадени от оправомощени за това лица. В тях фигурират всички задължителни реквизити по чл. 42 и чл. 57, ал. 1 от ЗАНН. АУАН и НП са подписани от съответните длъжностни лица и свидетели, като са връчени лично на надлежно упълномощени представители на жалбоподателя за запознаване със съдържанието им. Ясно е описано извършеното от нарушителя административно нарушение от фактическа страна, като правилно е посочена и съответната му правна квалификация.

Съдът е приел, че правилно е определено мястото на извършване на нарушението -

[населено място], където е седалището на дружеството. Доколкото вмененото нарушение се извършва с бездействие, прието е, че правилно наказващият орган е посочил, че за негово място следва да се счита мястото, където е дължимо действието, т.е. седалището на дружеството, доколкото дължимото действие се изразява в публикуване на информация в електронна система e-Register чрез отдалечен достъп.

Формулиран е извод, че по безспорен начин е установено извършване на нарушение на разпоредбата на чл. 100б, ал. 8, изр. 1, пр. 2, хипотеза 2 от ЗППЦК, което цели да регулира специфичната материя, свързана с публичното предлагане на ценни книжа и да гарантира информираност на евентуалните инвеститори и облигационерите по емисията, както и на регулаторния орган. Обосновано е и заключение, че разглежданият случай не може да се квалифицира като маловажен, с оглед липсата на факти и обстоятелства, които да обуславят

Настоящата инстанция намира, че първоинстанционният съд правилно е установил фактическата обстановка по делото и е достигнал до правилни правни изводи досежно приложението на материалния закон.

Съгласно чл. 100б, ал. 8, изр. първо, предл. второ, хипотеза втора от ЗППЦК в случаите, когато емитентът не е сключил договор с довереник на облигационерите, той е длъжен да представи на КФН и регулирания пазар, където се търгуват облигациите, 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. Същата норма определя конкретно и каква информация следва да бъде оповестена в отчета.

В разглеждания случай се установява, че в потвърдения проспект за първично публично предлагане на емисията облигации с ISIN код BG2100004105, СЛС Холдинг АД (Специализирани логистични системи АД) е поело задължение да спазва определени финансови съотношения на консолидирана база за срока на заема, както и да изготвя и представя консолидирани финансови отчети. В тази връзка касаторът е длъжен да представя на КФН и регулирания пазар тримесечен отчет за спазване на условията по облигационния заем 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. Предвид въведеното в страната извънредно положение, този срок е удължен до 30.09.2020г. с нормата на § 45, т. 1 от ПЗР на ЗМДВИП. От приложената по делото разпечатка от поддържаната от КФН електронна система за предоставяне на информация /съгласно чл. 100г, ал. 4 от ЗППЦК/, е видно, че процесният отчет е представен на 29.11.2020г., със закъснение от два месеца, което бездействие осъществява състав на нарушение на разпоредбата на чл. 100б, ал. 8, изр. първо, предл. второ, хипотеза втора от ЗППЦК във вр. с § 45, т. 1 от ПЗР на ЗМДВИП. Неоснователни са доводите на касатора, че нормата на чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК въвежда задължение в кумулативна форма, а именно - че задължението е едно - да бъде представен процесният отчет на регулирания пазар и на КФН с едно действие.

Разпоредбата на чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК установява две отделни задължения - емитентът е задължен да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите тримесечен отчет за спазване на условията по облигационния заем в определен срок, който е различен в зависимост от това дали емитентът е поел ангажимент да спазва финансови показатели на индивидуална или на консолидирана база. Съответно - задължението да бъде представен такъв отчет на КФН е отделно от

задължението за представяне на отчета на регулирания пазар. Касае се за представяне на отчет към различни адресати, като представянето му на всеки от тях, съдейства за постигане на различни цели - в единия случай отчетът се представя в КФН за надзорни цели, а в другия - се представя на регулирания пазар с оглед гарантиране правото на информация на инвеститорите във финансови инструменти. В тази връзка неизпълнението на всяко от задълженията осъществява отделен състав на нарушение. Настоящата инстанция намира за правилна преценката на Софийския районен съд досежно липсата на основания за освобождаване на дружеството от отговорност на основание чл. 28 от ЗАНН. Споделят се изцяло изложените мотиви, поради което и не следва същите да се преповтарят.

Поради изложените съображения касационната жалба се явява неоснователна, а съдебното решение, предмет на касационен контрол, следва да бъде оставено в сила.

Съобразно разпоредбата на чл. 63д, ал. 3 от ЗАНН, в съдебните производства по ал. 1 страните имат право на присъждане на разноски по реда на АПК. С оглед изхода на спора и своевременно направеното искане от страна на ответника по касация, съдът следва да присъди разноски за юрисконсултско възнаграждение на основание чл. 63, ал. 5 от ЗАНН, във вр. с чл. 37 от Закона за правната помощ, във вр. с чл. 27е от Наредбата за заплащането на правната помощ, в минимален размер на 80 лв.

Така мотивиран и на основание чл. 221, ал. 2 АПК, вр. с чл. 63в и чл. 63д, ал. 3 от ЗАНН, Административен съд София-град, XXVII касационен състав

РЕШИ:

ОСТАВЯ В СИЛА Решение № 770/15.02.2023г., постановено по НАХД № 20211110217901 по описа за 2021г. на Софийски районен съд (СРС), Наказателно отделение, 133-ти състав.

ОСЪЖДА СЛС ХОЛДИНГ АД (с предходно наименование СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД), ЕИК[ЕИК], седалище и адрес на управление: [населено място], [улица], да заплати на Комисията за финансов надзор сумата от 80 (осемдесет) лева, представляваща юрисконсултско възнаграждение.

Решението е окончателно.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

ЧЛЕНОВЕ: