

РЕШЕНИЕ

№ 5698

гр. София, 11.10.2022 г.

В ИМЕТО НА НАРОДА

АДМИНИСТРАТИВЕН СЪД - СОФИЯ-ГРАД, II КАСАЦИОНЕН СЪСТАВ,
в публично заседание на 16.09.2022 г. в следния състав:

ПРЕДСЕДАТЕЛ: Николай Ангелов

ЧЛЕНОВЕ: Наташа Николова

Георги Бозуков

при участието на секретаря Макрина Христова и при участието на прокурора Яни Костов, като разгледа дело номер **5339** по описа за **2022** година докладвано от съдия Николай Ангелов, 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/.

Образувано е по касационна жалба с вх. № 22089/13.06.2022 г. по описа на Административен съд София – град /АССГ/ от „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД с ЕИК:[ЕИК], чрез адв. Н. Й., срещу Решение № 1249 от 07.04.2022 г. по НАХД № 20211110209452/2021 г. по описа на Софийски районен съд (СРС), 109 състав, с което е потвърдено наказателно постановление /НП/ № Р-10-451/02.06.2021г., издадено от М. Ф., в качеството ѝ на заместник-председател на Комисията за финансов надзор (КФН), ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, с което на основание чл. 83, чл. 18, чл. 53 и чл. 27 от ЗАНН, чл. 15, ал. 1, т. 7 от ЗКФН и чл. 222, ал. 1, предложение второ от ЗППЦК, на касатора са наложени 15 на брой административни наказания „имуществена санкция”, всяко от които в размер на 500, в общ размер на 7500 лева за извършени нарушения на чл. 6, ал. 1, т. 1, вр. с ал. 3, вр. с чл. 3, ал. 1 от Наредба № 23 на КФН от 08.02.2006 г. за условията и реда за оценка на клиентските активи.

В касационната жалба е посочено, че оспореното решение е неправилно, поради нарушение на материални закон, съществено нарушение на съдопроизводствените правила, както и че наложеното с наказание е явно несправедливо. - касационни

основания по чл. 348 от НПК. Касаторът счита за неправилен извода на съда, че АУАН и НП отговарят на изискванията на чл. 42, т. 4 и чл. 57, ал. 1, т. 5 от ЗАНН. Твърди още, че районният съд не е разгледал конкретно и по същество всяко едно от описаните в НП нарушения. Изтъква, че противно на изложеното в оспорения съдебен акт, в случая не може да се приеме, че са налице 15 на брой отделни нарушения. Счита за неправилен извода на районния съд, че срокът по чл. 34 от ЗАНН е спазен. Навеждат се доводи за приложение на чл. 28 от ЗАНН. Моли делото да бъде върнато за разглеждане от друг състав на СРС с оглед индивидуалното разглеждане на всяко едно нарушение и установяване на конкретната фактическа обстановка, при което е извършено. Алтернативно моли за отмяна на оспореното съдебно решение и на потвърденото с него НП. Претендират се направените по делото разноски.

В съдебно заседание касаторът „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД се представлява от адв. Й., която поддържа касационната жалба. Представя писмени бележки.

Ответникът – Заместник – председател на КФН, ръководещ управление Надзор на инвестиционната дейност се представлява от юрк. Г., която оспорва жалбата. Представен е отговор. Претендира юрисконултско възнаграждение и прави възражение за прекомерност на претендираното от касатора адвокатско възнаграждение.

Представителят на Софийска градска прокуратура – прокурор К. моли да потвърдение на оспореното решение.

Съдът, като прецени събраните по делото доказателства, доводите и възраженията на страните, 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 и от надлежна страна, която има право и интерес от обжалването, поради което е процесуално допустима и следва да бъде разглеждана досежно нейната основателност.

По основателността на касационната жалба:

Разглеждана по същество - касационната жалба е неоснователна.

Решението на районния съд е допустимо, като постановено по подадена в срок жалба срещу наказателното постановление, не са изтекли сроковете по чл. 34 ЗАНН, не е изтекла абсолютна погасителна давност за административно-наказателно преследване.

Въззивният съд, след обсъждане на събраните писмени и гласни доказателства, е приел за установена следната фактическата обстановка:

Търговското дружество „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД притежава статут на инвестиционен посредник /ИП/, вписан в регистъра на инвестиционните посредници по чл. 30, ал. 1, т. 2 от ЗКФН и притежаващ лиценз за предоставяне на определени инвестиционни услуги и извършване на инвестиционна дейност.

В справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ АД - ХОЛДИНГ“ АД, с ISIN BG1100068987, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 5ND, а с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 23.10.2019 г., при прилагане на гореописания

метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 1.63 лв. за акция.

Видно от справка за клиентските активи на ИЛ на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от напитата на публичното дружество „КАТЕКС“ АД, с ISIN BG1100018990, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 5KTE, а с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 21.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 21.83 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „СЕВЕР - ХОЛДИНГ“ АД, с ISIN BG1100034989, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 6S8, а с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 29.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 2.35 лв. за акция. По този начин може да се направи обоснован извод, че ИП „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД неправилно е приложил изискванията на чл. 6, ал. 1, т. 1 от Наредба № 23 при оценката на акциите от капитала на „СЕВЕР - ХОЛДИНГ“ АД.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „ДРУЖБА“ АД, с BG11DRRAAT10, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4DU, а с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 30.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че на акциите е в размер на 23.24 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „ОРГТЕХНИКА“ АД, с ISIN BG110RSIAT18, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 30A, а с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 30.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 6.95 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на

аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, с ISIN BG1100009973, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4AF. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 2019. г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 1.15 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „КММ“ АД, с ISIN BG11KMSUAT11, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4KP. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 29.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 36.74 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „СЛЪНЧЕВ ДЕН“ АД с IS IN BG11SLV AAT13, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 3 JP. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 28.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 0.67 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „ВИПОМ“ АД, с ISEN BG11VIVIAT15, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4VI. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 28.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 25.99 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула)

лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „БГ АГРО“ АД, с ISIN BG1100151072, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код АОО. С оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 29.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 1.26 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „МЕЛ ИНВЕСТ-ХОЛДИНГ“ АД, с ISIN BG1100010971, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4МВ. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 2019. г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 1.74 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „РОЗАХИМ“ АД, с ISIN BG11ROGOAT14, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 3RX. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за първото шестмесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 29.07.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 20.16 лв. за акция. По този начин може да се направи обоснован извод, че ИП „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД неправилно е приложил изискванията на чл. 6, ал. 1, т. 1 от Наредба № 23 при оценката на акциите от капитала на „РОЗАХИМ“ АД.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „МАК“ АД, с ISIN BG11MAGAAT11, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4МК. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 24.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 35.55 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „НИКОТИАНА - БТ ХОЛДИНГ“ АД, с ISIN BG1100057980, допуснати до търговия на регулиран

пазар, с борсов код 6N2. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 28.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 1.27 лв. за акция.

Видно от представената справка за клиентски активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ“ АД, с ISIN BG1100060984, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 6SV. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на К на 28.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи видно, че стойността на акциите е в размер на 9.28 лв. за акция

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „ТРАНССТРОЙ- АВТОМАТИКА И МОНТАЖИ“ АД, с ISIN BG11TRSOVT10, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 42T. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 27.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 33.17 лв. за акция.

Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.12.2019 г., посредством извършване на оценка на клиентските активи по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 и ал. 3 от Наредба № 23, Посредникът е оценил със стойност „0“ (нула) лева клиентските активи, представляващи акции от капитала на публичното дружество „ЯМБОЛЕН“ АД, с ISIN BG11JMJBVT14, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 3YN. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за третото тримесечие на 2019 г., публикуван на страницата на КФН на 24.10.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 0.49 лв. за акция.

Въз основа на Заповед на заместник-председателя на КФН № 3-115/04.06.2020 г. бил открита проверка на дружеството, като било посетено седалището му в [населено място], [улица]. В резултат от извършената проверка и във връзка със справка за клиентските активи на инвестиционните посредници била извършена проверка на интернет страницата на КФН ЗА НАЛИЧИЕТО НА ПУБЛИКУВАНИ СПРАВКИ, ВКЛЮЧВАЩИ СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС ЗА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г. НА ЕМИТЕНТИТЕ, ЗА ЧИИТО АКЦИИ СЕ ПРИЛАГАТ ИИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 2, АЛ. 1 И 2 ОТ НАРЕДБА № 23 на КФН от 08.02.2006 г. за условията и реда за оценка на

клиентските активи, в резултат на което били установени посочените несъответствия, свързани с неправилна оценка на клиентските активи, представляващи акции от актива на 15 публични дружества.

С оглед направените констатации на дружеството е съставен АУАН № Р-06-979/14.12.2020г., връчен надлежно на упълномощен представител на „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД, въз основа на който е издадено процесното НП.

За да поръврди НП, в своето решение районният съд е приел, че при съставяне на АУАН и издаване на процесното НП не са допуснати съществени процесуални нарушения, водещи до неговата отмяна. Прието е, че установените нарушения са безспорно извършени и правилно е ангажирана отговорност на санкционираното лице.

Решението е правилно.

Районният съд е проявил необходимата активност за всестранно и пълно изясняване на фактите и обстоятелствата, включени в предмета на доказване по делото, като е събрал относимите доказателства, обосновал е изводите си относно фактическата обстановка, като е обсъдил подробно доказателствата и доводите на ищеца.

Изследвани са всички относими към спора обстоятелства, излагайки мотиви, чрез които е направена връзката между приетите за установени фактически обстоятелства и съответните правни изводи. Направените от СРС изводи се споделят изцяло от настоящия състав на съда. АУАН и НП са съставени съгласно изискванията на ЗАНН. Фактическите констатации, описани в тях, не се опровергават от събраните по делото доказателства. Касаторът не е ангажирал никакви други доказателства, които да оборят правните изводи на първоинстанционния съд. В касационната жалба са наведени оплаквания, които не могат да доведат до промяна нито на установените факти, нито в направените изводи.

Неоснователно е наведеното в касационната жалба оплакване, че АУАН е издаден извън срока по чл. 34 от ЗАНН. Това е така, защото нарушенията са извършени на 31.10.2019 г., а АУАН е съставен на 14.02.2020 г., т.е. е спазен е двугодишния срок от датата на извършване на нарушението, който е приложим за нарушения по ЗППЦК.

Районният съд е обсъдил всяко едно от наведените пред него възражения, включително и за някои неточности, допуснати в АУАН, но преодолени по реда на чл. 53, ал. 1 от ЗАНН. Настоящата касационна инстанция изцяло споделя изводите на съда досежно датата на извършване на нарушението, поради което не следва да бъдат повтаряни.

Според разпоредбата на чл. 3, ал. 1 от Наредба № 23/08.02.2006 г. инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност, и да представят на хартиен и/или електронен носител до 10-то число на всеки месец в КФН и Фонда справка за клиентските активи към последното число на предходния месец.

По силата на чл. 4 от Наредба № 23/08.02.2006 г., пазарната стойност на акции и други финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, се определя по цена на затваряне на регулирания пазар към последното число на месеца, за който се изготвя оценката. В случай, че няма

сключени сделки през този ден, пазарната стойност се определя по цена на затваряне на регулирания пазар за най-близкия ден от двумесечния период, предхождащ деня по изречение първо. При невъзможност да се формира пазарната стойност на финансовите инструменти по правилата на чл. 4 от Наредба № 23, съгласно разпоредбата на чл. 6, ал. 1 от Наредба № 23, пазарната стойност се определя, както следва: 1. за акциите на публично дружество, които са били предмет на публично предлагане в Република България, или акции на дружество, допуснати до търговия на регулиран пазар, от деня на публикуване на съответния финансов отчет на дружеството - по метода на нетната балансова стойност на активите; стойността на една акция по този метод се определя, като активите по баланса на дружеството, намалени със стойността на текущите и нетекущите пасиви по баланса, се разделят на броя на акциите, без обратно изкупените от дружеството, ако нетната балансова стойност е положителна; 2. за облигациите - по метода на дисконтираните бъдещи нетни парични потоци, като дисконтовият фактор се определя от инвестиционните посредници за съответната година до 31 януари и отразява най-малко основния лихвен процент на БНБ към края на предходната година и инфлационния индекс за предходната година, обявен от Националния статистически институт; 3. За финансови инструменти и други клиентски активи, извън тези по т. 1 и 2 - по общоприети методи за оценка, определени в правилата за оценка на финансовите инструменти, приети от посредника съгласно чл. 7а от Наредба № 23.

По делото е безспорно установено, че „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД в качеството си на инвестиционен посредник е било длъжно да извърши да извърши оценка на финансовите инструменти на 15 броя дружества, използвайки някой от методите за оценка, описани в чл. 4 от Наредба № 23/08.02.2006 г., като в случай, че по отношение на конкретни финансови инструменти не може да се формира пазарна стойност, оценката е следвало да бъде извършена по правилата, описани в чл. 6 от Наредба № 23. Като не е изпълнил задължението си, а е отразил нулеви стойности за ценните книжа в справката посредникът е нарушил от обективна страна разпоредбата на чл. 6 във вр. с чл. 3, ал. 1 от Наредба № 23. Нарушенията са формални, на просто извършване, осъществени са чрез бездействие и се считат за довършени с изтичане на законоустановения срок, в който е било налице задължение за реализация на изискуемото поведение. Не е необходимо настъпването на конкретен вредоносен резултат.

Преценката на наказващия орган да санкционира дружеството за всяко от петнадесетте отделни нарушения е съобразена изцяло с императивната разпоредба на чл. 18 от ЗАНН и се основава на обективен и всестранен анализ на всички обстоятелства по преписката, в т. ч. и на смекчаващите и отегчаващите отговорността обстоятелства.

Споделят се правните изводи на първоинстанционния съд, относно липса на предпоставките за приложение на чл. 28 ЗАНН. По отношение на размера на санкцията съдът счита, че АНО е определил размера на санкцията при спазване на правилата на чл. 27 от ЗАНН, като така наложената „имуществена санкция“ в минимален размер от 500 лв. съответства на степента на обществена укоримост на извършеното нарушение и настъпилите от него

последници.

При този изход на спора претенцията на ответника за присъждане на юрисконсултско възнаграждение е основателна, като същото следва да бъде определено в размер на 80 лева, на основание чл. 63, ал. 5 от ЗАНН, във вр. с чл. 37, ал. 1 от Закона за правната помощ, във вр. с чл. 27е от Наредбата за заплащането на правната помощ.

Предвид тези съображения, Административен съд София-град, II касационен състав,

РЕШИ:

ОСТАВЯ В СИЛА Решение № 1249 от 07.04.2022 г. по НАХД № 20211110209452/2021 г. по описа на Софийски районен съд, Наказателно отделение, 109 състав.

ОСЪЖДА „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД с ЕИК:[ЕИК] да заплати на Комисията за финансов надзор сумата от 80 /осемдесет/ лева, представляваща юрисконсултско възнаграждение.

Решението е окончателно и не подлежи на обжалване.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

ЧЛЕНОВЕ: 1.

2.