

РЕШЕНИЕ

№ 793

гр. София, 09.02.2023 г.

В ИМЕТО НА НАРОДА

АДМИНИСТРАТИВЕН СЪД - СОФИЯ-ГРАД, XXV КАСАЦИОНЕН СЪСТАВ, в публично заседание на 20.01.2023 г. в следния състав:

ПРЕДСЕДАТЕЛ: Маруся Йорданова

**ЧЛЕНОВЕ: Маргарита Немска
Виржиния Петрова**

при участието на секретаря Валентина Христова и при участието на прокурора Стоян Димитров, като разгледа дело номер **10671** по описа за **2022** година докладвано от съдия Маруся Йорданова, и за да се произнесе взе предвид следното:

Производството е по реда на чл. 63в от ЗАНН, във връзка с чл. 208 и следващите от АПК.

Делото е образувано по касационна жалба на „Булброкърс“ ЕАД, срещу решение № 3734 от 12.10.2022 г., постановено по наказателно от административен характер дело НАХД № 9159/2021 г. на Софийски районен съд, наказателно отделение, 18 състав, с което е потвърдено наказателно постановление № Р – 10 – 453/02.06.2021 г., издадено от заместник – председател на Комисията за финансов надзор (КФН).

С процесното НП на „Булброкърс“ ЕАД са наложени 12 на брой административни наказания „имуществена санкция”, всяко от които в размер на от по 500 лв. или в общ размер на 6 000 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 жалбата е посочено, че решението на СРС-НО е неправилно и незаконосъобразно, поради нарушение на материалния закон, съществено нарушение на съдопроизводствените правила и необоснованост. Искането до съда е да постанови решение, с което да се отмени обжалваното решение и да се отмени наказателно постановление. Алтернативно, моли делото да бъде върнато на СРС за ново произнасяне по същество от друг състав.

По време на проведеното по делото съдебно заседание, касаторът, чрез адвокат Й.,

поддържа жалбата. Претендира присъждане на разноски по делото съобразно представен списък.

Ответникът, чрез юрисконсулт Г., оспорва жалбата, счита същата за неоснователна. Претендира присъждане на юрисконсултско възнаграждение.

Заключение за неоснователност и недоказаност на жалбата дава представителят на Софийска градска прокуратура.

Като прецени събраните по делото доказателства и обсъди оплакванията на касатора, настоящият касационен състав, намира за установено следното:

Касационната жалба е подадена в срок, от надлежна страна и е процесуално допустима.

Разгледана по същество е неоснователна.

Установено е, следното:

1. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 „Арома риъл естейт“ АД, с ISIN BG1100030110, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код АА8. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 29.03.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 0.96 лв. за акция. По този начин може да се направи обосновен 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 „Арома риъл естейт“ АД.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3, във връзка с чл. 3, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23. Нарушението е извършено на 31.03.2019 г. в [населено място].

2. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 26.03.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в р на 1.69 лв. за акция. По този начин може да се направи обосновен извод, че ИП ЮКЪРС“ ЕАД неправилно е приложил изискванията на чл. 6, ал. 1, т. 1 от Наредба 23, при оценката на акциите от капитала на „МЕЛ ИНВЕСТ-ХОЛДИНГ“ АД.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3, във връзка с чл. 3, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23. Нарушението е извършено

на 31.03.2019 г. в [населено място].

3. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 29.03.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 20.30 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.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3, във връзка с чл. 3, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23. Нарушението е извършено на 31.03.2019 г. в [населено място].

4. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 27.03.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 29.09 лв. за акция. По този начин може да се направи обоснован извод, че ИП „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД неправилно е приложил т изискванията на чл. 6, ал. 1, т. 1 от Наредба № 23 при оценката на акциите от капитала на „МАК“ АД.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3, във връзка с чл. 3, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23. Нарушението е извършено на 31.03.2019 г.] в [населено място].

5. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 „ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА“ АД, с ISEN BG11HIKAAT14, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4НУ. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 27.03.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер

на 88.92 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 „ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА“ АД.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3, във връзка с чл. 3, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23. Нарушението е извършено на 31.03.2019 г. в [населено място].

6. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 „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 2018 г., пуб. прилагане на гореописания метод за оценяване на акциите е в размер на 1.29 лв. за акция, извод, че ИП „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД на 1 от Наредба № 23 при оценката на акциите от капитала на „Слънчев бряг Холдинг“ АД.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23. Нарушението е извършено на 31.03.2019 г. в [населено място].

7. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво за 2018 г., публикуван на страницата на страницата на КФН на 29.03.2019 г., при е на клиентски активи е видно, че стойността о този начин може да се направи обоснован о е приложил изискванията на чл. 6, ал. 1, т. 1 от Наредба № 23. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 „КОТЛОСТРОЕНЕ“ АД, с ISIN BG11KOSOAT17, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4KS. Наред с това, и с оглед информацията, получена от Счетоводния баланс на публичното дружество КФН на 29.03.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентите си активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 24.67 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 „КОТЛОСТРОЕНЕ“ АД.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3, във връзка с чл. 3, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23. Нарушението е извършено на 31.03.2019 Г. в [населено място].

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

аналитично ниво към 31.03.2019 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. Jf 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 четвърто тримесечие на 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 21.01.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 9.32 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 „СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ“ АД.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3, във връзка с чл. 3, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23. Нарушението е извършено на 31.03.2019 г. в [населено място].

9. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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, ДОЛДИНГ КООП-ЮР‘ АД, с ISIN BG1100017984, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4CG. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 15.03.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 1.50 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 „ХОЛДИНГ КООП-ЮГ“ АД.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3, във връзка с чл. 3, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23. Нарушението е извършено на 31.03.2019 г. в [населено място].

10. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 „БАЛКАНКАР-ЗАРЯ“ АД с ISIN BG 11B AP AAT13, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 4BU. Наред с това, и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 29.03.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 2.14 лв. за акция. По този начин може да се направи обоснован извод, че ИП

„БУЛБРОКЪРС“ ЕАД неправилно е приложил № 23 при оценката на акциите от капитала на Нарушена е разпоредбата на чл. 6, чл. 3, ал. 1, предложение първо при оценка на акциите от капитала „Балканкар – Заря“ АД. Нарушението е извършено на 31.03.2019

11. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 представляващи акции от капитала на „АВТОМАТИКА И МОНТАЖИ“ АД, допуснати до търговия на регулиран пазар, с борсов код 42Т. Наред с това и с оглед информацията, получена от счетоводния баланс на публичното дружество за четвърто тримесечие на 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 26.01.2019 г., при прилагане на гореописания метод стойността на акциите е в размер на 20.25 лв. обоснован извод, че ИП „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД неправилно е приложил изискванията на чл. 6, ал. 1, т. 1 от Наредба № 23 при оценката на „Трансстрой Автоматика и монтаж“ АД. Нарушението е извършено на 31.03.2019 г. в [населено място].

12. Видно от представената на 14.10.2020 г. справка за клиентските активи на ИП на аналитично ниво към 31.03.2019 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 2018 г., публикуван на страницата на КФН на 28.01.2019 г., при прилагане на гореописания метод за оценяване на клиентски активи е видно, че стойността на акциите е в размер на 0.19 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 „ЯМБОЛЕН“ АД.

Нарушена е разпоредбата на чл. 6, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3, във връзка с чл. 3, ал. 1, предложение първо „Инвестиционните посредници са длъжни ежемесечно да оценяват към последно число на месеца финансовите инструменти и другите активи на своите клиенти по пазарна стойност“ от Наредба № 23.

За констатираното нарушение е съставен АУАН № Р – 06 – 978 от 14.12.2020 г. В законоустановения срок са постъпили писмени възражение, които са приети за неоснователни. Въз основа на АУАН е издадено и наказателно постановление № Р – 10 – 453/02.06.2021 г

Съгласно чл. 218, ал. 1 от АПК, Административен съд – София град разгледа касационната жалба на посочените в нея основания, а съгласно ал. 2 - провери служебно и валидността, допустимостта и съответствието на решението с материалния закон.

СРС, преценявайки събраните доказателства, е направил изводи за това, че описаното в НП административно нарушение наистина е извършено, поради което е потвърдил оспореното НП.

За да потвърди 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 фактичката 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. Фактичките 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 посоченото в касационната жалба, че неправилно в АУАН респ. НП като дата на извършване на твърдяните нарушения е 31.03.2019г. Разпоредбата на чл.3, ал.1 от Наредба № 23 вмениява задължение на инвестиционните посредници 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-о число на всеки месец в Комисията за финансов надзор и Фонда за компенсиране на инвеститорите справка за клиентските активи към последното число на предходния месец, което в случая безспорно е 31.03.2019г.

Неоснователно е и наведеното оплакване, че АУАН е издаден извън срока по чл. 34 от ЗАНН. Това е така, защото нарушенията са извършени на 31.03.2019 г., а АУАН е съставен на 14.12.2020 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 преодолен 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 12 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. В случая не е налице "маловажен случай" на административните нарушения. Установените в практиката критерии за неговото дефиниране са свързани с естеството на засегнатите обществени отношения, липсата или незначителността на настъпилите общественоопасни последици и обстоятелствата, при които неизпълненото правно задължение е намерило проявление в обективната действителност – време, място, обстановка, механизъм и т. н. Преценката на наказващия орган да санкционира дружеството за всяко от осемнадесетте 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. Всяко от допуснатите нарушения на императивната разпоредба на чл. 3, ал. 1, вр. чл. 6, ал. 1, т. 1 от Наредба № 23 възпрепятства ефективността и своевременността на достъпа до информация на регулаторния орган, необходим му с оглед възможността да упражнява адекватен контрол върху дейността на инвестиционния посредник посредством предвидените законови механизми. Стойността на финансовите инструменти на клиентите, които инвестиционният посредник въвежда в справката по чл. 77н, ал. 12 от ЗППЦК, служи за база за изчисление на размера на вноските му към Фонда за компенсирание на инвеститорите за следващата календарна година, поради което коректността на данните следва да е от съществено значение, независимо от дължимия размер на тази вноска. Това е необходимо и предвид вероятността от пренасяне на пропуски и при извършване на оценката в следващите периоди.

Особено значим фактор, обосновал наказващия орган да санкционира поведението на жалбоподателя се явява и множествеността на извършените простъпки. Констатирани са общо дванадесет отделни нарушения на една и съща норма, издадени от общо осемнадесет емитенти, което указва трайно negliжиране на задълженията на инвестиционния посредник и не позволява коментар за маловажност. В конкретния случай поведението на ИП "БУЛБРОКЪРС" ЕАД е разкрило типичната за вида си обществена опасност, като е възпрепятствало нормалното протичане на отношенията, свързани с осъществявания от органите на КФН ефективен контрол върху дейността на инвестиционния посредник, чието безпристрастно и професионално изпълнение създава гаранции за постигане на прогласената като основна цел на ЗППЦК - осигуряване защита на инвеститорите в ценни книжа, създаване на условия за развитието на справедлив, открит и ефективен капиталов пазар и поддържане на стабилността и общественото доверие в него. Т. е. общественоопасните последици от всяко от деянията, визирани в закона и

предмет на административните санкции по него, са с изключително тежки последици за обществото. По този начин и деянията, обект на административните санкции, не могат да бъдат окачествявани като маловажен случай по смисъла 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 последици.

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, XXV – ти касационен състав,

РЕШИ:

ОСТАВЯ В СИЛА № 3734 от 12.10.2022 г., постановено по наказателно от административен характер дело НАХД № 9159/2021 г. на Софийски районен съд, наказателно отделение, 18 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: