



Изх. № 02-00-20 / 02.04.2014 г.

ДО

**Г-Н МИХАИЛ МИКОВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА 42-ро НАРОДНО СЪБРАНИЕ**

КОПИЕ:

**Г-Н ПЛАМЕН ОРЕШАРСКИ
МИНИСТЪР-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА Р БЪЛГАРИЯ**

**Г-Н ПЕТЪР ЧОБАНОВ
МИНИСТЪР НА ФИНАНСИТЕ**

**Г-Н СТОЯН МАВРОДИЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ
НАДЗОР**

**Г-Н БОЙКО ВЕЛИКОВ
ДИРЕКТОР НА ЦЕНТЪР ЗА ПРЕВЕНЦИЯ И
ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ НА КОРУПЦИЯТА И
ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪПНОСТ (ЦППКОП)**

Относно: Предпоставки за пазарни злоупотреби (търговия с вътрешна информация) при борсовата търговия с компенсаторни инструменти

УВАЖАЕМИ Г-Н ПРЕДСЕДАТЕЛ НА НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ,

С настоящото писмо Ви уведомяваме, че Комисията по земеделието и храните, на своето заседание от 28 март 2014 г. при подготовка на проект за II-ро гласуване на Закон за изменение и допълнение на Закона за собствеността и ползването на земеделските земи (обобщен) № 453-07-12 от 14 март 2014 г. е създадала предпоставки за търговия с вътрешна информация, което се счита за пазарна злоупотреба по смисъла на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ)¹.

Поименни компенсационни бонове, компенсаторни записи и жилищни компенсаторни записи се търгуват като финансови инструменти на БФБ-София АД от 2002 година, като за този период техните котировки са се изменяли доста динамично (Приложение 1).

Резките промени в борсовата търговия (обеми и/или достиганите максималните ценови равнища) на компенсаторните инструменти винаги са били функция на взети политически решения (Приложение 2):

1. На 1 Декември 2004 г. – АП обявява, че приватизацията на 35% от капитала на БТК АД ще стане само срещу компенсаторни инструменти;
2. На 17 Август 2012 г. със заповед на Министъра на земеделието и храните² се обявява търг за продажба на 154 хил.дка земя, на който може да се плаща само с компенсационни бонове.

¹ В сила от 01.01.2007 г. Обн. ДВ. бр.84 от 17 Октомври 2006г., изм. ДВ. бр.52 от 29 Юни 2007г., изм. и доп. ДВ. бр.21 от 13 Март 2012 г.

² Съобщението е публикувана във в-к Труд на 20 август 2012 г.

3. На 28 март 2014 г. н.п. Тунджай Наимов и група народни представители предлагат и Комисията по земеделието и храните подкрепя тяхното предложение³, с което: държавната земя ще може да се купува на търгове освен с поименни компенсационни бонове, вече и с компенсаторни записи и жилищни компенсаторни записи. Въвежда се и изискването 20% от цената на земята да се заплаща с парични средства, т.е. в брой, а не както бе досега само с непарични средства, каквито са всички бонове и записи.

Без да се спираме тук на целесъобразността на горните решения, обръщаме внимание на факта, че и в трите посочени случаи има очевидно предварително „изтичане“ на вътрешна информация, което е създавало предпоставки за пазарни злоупотреби и търговия с вътрешна информация⁴. Факторите, даващи основание за това, са необяснимото нарастване за един сравнително кратък срок, както на борсовите цени, така и на търгуваните обеми (Приложение 3). В конкретния случай, за по-малко от 3 месеца преди датата на внасяне на цитираното предложение в Комисията по земеделието и храните на Народното събрание, цените на компенсаторните инструменти са се повишили двойно, което автоматично ги превърна в най-атраktivните финансови инструменти в света!

По-обезпокоителен е фактът, че на подобни аномалии не реагираха компетентните държавни и пазарни органи, вкл. Комисията за финансов надзор и Българската фондова борса-София АД. Това означава, че липсва ефективен контрол по изпълнение на разпоредбите на ЗПЗФИ, което в дългосрочен план руши доверието на всички инвеститори в правилата за търговия с финансови инструменти на българския капиталов пазар.

С настоящото писмо, настояваме всички отговорни институции да вземат мерки за осъществяване на ефективен контрол за ограничаване борсовата търговия с вътрешна информация, както и за прилагане на предвидените от ЗПЗФИ санкции, с цел преустановяване на подобни порочни практики.

Приложения: съгласно текста

С уважение
БОЖИДАР ДАНЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ПРЕДСЕДАТЕЛ

³ „Създава се § 2а

§ 2а. В чл. 35 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 3 изречение четвърто се заличава.

2. Създават се нови ал. 4 и 5:

„(4) Участници в търговете за земеделски земи от държавния поземлен фонд могат да бъдат единствено притежатели на поименни компенсационни бонове, на компенсаторни записи и на жилищни компенсаторни записи.

(5) 20 на сто от предложената цена в търговете за земеделски земи от държавния поземлен фонд по ал. 3 се заплащат от спечелилия участник с парични средства.“

3. Досегашните ал. 4, 5, 6 и 7 стават съответно ал. 6, 7, 8 и 9.“

⁴ Съгласно чл.4, ал.1 от ЗПЗФИ „Вътрешна информация е конкретна информация, която не е публично огласена, отнасяща се пряко или непряко до един или повече емитенти на финансови инструменти или до един или повече финансови инструменти, ако публичното ѝ огласяване може да окаже съществено влияние върху цената на тези финансови инструменти или на цената на свързани с тях дериватни финансови инструменти.“