

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 364 - ДСИЦ
от 12 май 2004 г.

Подадено е Заявление, Вх. № РГ-05-1131/30.01.2004 г., с приложения към него документи, от “Колос-1” АДСИЦ, гр. София, район Лозенец, “Витоша ВЕЦ – Симеоново” № 999 и допълнително внесени документи, Вх. № РГ-05-1131/30.04.2004 г., за издаване на лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел и за потвърждаване на проспекта за първоначално увеличаване на капитала на дружеството.

1. Съгласно представен Протокол от Учредителното събрание на дружеството, проведено на 29.10.2003 г., учредители на дружеството са следните 3 юридически лица:

- “Ви – Веста Холдинг” ЕАД, вписано по ф.д. № 7458 по описа на СГС за 1990 г., представлявано от Виктор Ангелов Серов, записало 300 бр. акции или 60% от капитала на дружеството;
- “Перла” АД, вписано по ф.д. № 772 по описа на Сливенски окръжен съд за 1996 г., представлявано от Николай Димитров Монеv, записало 128 бр. акции или 25,6% от капитала на дружеството;
- “ФБК Ви – Веста” АД, вписано по ф.д. № 27597 по описа на СГС за 1993 г., представлявано от Виктор Ангелов Серов, записало 72 бр. акции или 14,4% от капитала на дружеството. Вноската по записания капитал в “Колос -1” АДСИЦ е направена от ФБК “Ви Веста” АД с платежно нареждане до “Булбанк” АД от 29.10.2003 г. и в размер на 72 000 лв. От извлечението от набирателната сметка от 19.01.2004 г. на “Колос -1” АДСИЦ е видно, че ФБК “Ви Веста” АД е внесло 72 000 лв.

Представена е книга на акционерите и временни удостоверения за притежаването на обикновени безналични акции, от които е видно, че ФБК “Ви Веста” е прехвърлило с джиро записаните от него акции на “Ви Веста Холдинг” ЕАД. Съгласно чл. 179 от Търговския закон (ТЗ) в дружеството се води книга на акционерите, в която се записват името и адреса на притежателите на поименни акции. Освен това в съответствие с чл. 185 ТЗ прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро и трябва да бъде вписано в книгата на поименните акционери.

Съгласно чл. 6, ал. 4 ЗДСИЦ акциите на дружеството със специална инвестиционна цел са безналични. В съответствие с чл. 178, ал.2, изр. второ от ТЗ издаването и разпореждането с безналични акции се извършват по ред, установен със закон. Този закон е Законът за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), който се явява специален закон по отношение на ТЗ във връзка с условията и реда за прехвърляне на безналични акции.

Съгласно изискванията на чл. 127, ал. 1 от ЗППЦК издаването и разпореждането с безналични ценни книжа има действие от регистрацията им в Централния депозитар. Централният депозитар (ЦД) следва да води книгата на акционерите на дружеството, като при извършено прехвърляне на акции, сделката следва да се регистрира в ЦД, като последният трябва да отрази прехвърлянето в книгата на акционерите и да издаде удостоверителен документ (или документи в случай на частично прехвърляне) – депозитарни разписки.

От изложеното следва, че всички действия, предприети от дружеството за прехвърлянето на акциите, притежавани от ФБК “Ви Веста” АД на “Ви Веста Холдинг” ЕАД, не произвеждат правен ефект, включително и договорът за покупко-продажба на акции между

двете дружества (при това предмет на сделката са 22 бр. обикновени поименни акции с право на глас от капитала на “Колос-1” АДСИЦ, а не целият пакет от 72 бр. акции). Съгласно Решение № 1 от 31.10.2003 г. за вписване в търговския регистър на “Колос-1” АДСИЦ и Удостоверение за актуална съдебна регистрация от 15.01.2004 г. на СГС, дружеството-заявител е с капитал 500 000 лв., разпределен в 500 бр. обикновени, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 000 лв. всяка една. Ако се счете, че между ФБК “Ви Веста” АД и “Ви Веста Холдинг” ЕАД все пак е налице фигурата на предварителен договор за прехвърляне на акции (т.е. налице е незавършен фактически състав по прехвърляне на безналични акции, при който липсва изискуемата регистрация в ЦД), заявителят е следвало да представи доказателства за финализиране на прехвърлителната сделка по законоустановения ред – депозитарни разписки, заверено копие или разпечатка от книгата на акционерите на “Колос-1” АДСИЦ, водена от ЦД, с дати следващи датата на първоначалната регистрация на емисията.

От представени документи от ЦД по регистрацията на ценните книжа на “Колос-1” АДСИЦ е видно, че в Акта за регистрация на ценните книжа от 18.03.2004 г. са посочени само двама акционери – “Ви Веста Холдинг” ЕАД и “Перла” АД.

Не е спазено изискването на чл. 127, ал. 1 ЗППЦК, тъй като е извършено разпореждане с безналични ценни книжа преди регистрацията им в Централен депозитар. Съгласно представени документи в лицензионното производство датата на сключване на договора за покупко-продажба на акции от капитала на “Колос-1” АДСИЦ е 01.11.2003 г., а датата на регистрация на ценните книжа на “Колос-1” АДСИЦ в ЦД е 18.03.2004 г.

Във връзка с указания на КФН, дадени с писмо, изх. № РГ-05-1131/01.03.2004 г., следваше да се представят данни и документи за ФБК “Ви Веста” АД като лице, притежаващо над 5 на сто от гласовете в Общото събрание, а именно необходимата информация по чл. 11, ал.1, т. 5 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ), чл. 39, т. 12 и чл. 41, т.т. 1-6 от Наредба № 11 на КФН за разрешенията за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел (Наредба № 11) за “ФБК Ви Веста” АД, записало 14.4% (72 акции) от акциите на “Колос-1” АДСИЦ на Учредителното събрание. Не е представена изисканата информация за “ФБК Ви Веста” АД в лицензионното производство, с което се нарушават изисканията на чл. 11, ал. 1, т. 5 ЗДСИЦ.

Необходимата информация за ФБК “Ви Веста” АД като лице, притежаващо над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на “Колос-1” АДСИЦ не е разкрита в проспекта на дружеството, което води до нарушение на разпоредбата на чл. 81, ал. 1, изречение 2 ЗППЦК, съгласно която проспектът не може да съдържа неверни, заблуждаващи или непълни данни.

2. По Приложение 2, т. 5 към чл. 3, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2) в регистрационния документ, който е част от проспекта, е посочено, че “Ви Веста холдинг” ЕАД притежава 372 броя акции или 74.4% от капитала на “Колос-1” АДСИЦ. Тази информация е невярна, тъй като съгласно протокол от учредителното събрание на “Колос – 1” АДСИЦ, проведено на 29.10.2003 г. учредителите са следните лица: “Ви Веста Холдинг” ЕАД – записало 300 бр. акции, “Перла” АД, записало 128 бр. акции и ФБК “Ви Веста” АД, записало 72 бр. акции. Последващото прехвърляне с джиро на акциите притежавани от ФБК “Ви Веста” АД би имало действие при спазване на чл. 127, ал. 1 от ЗППЦК, тъй като издаването и разпореждането с безналични акции има действие от регистрацията им в “ЦД” АД. Съгласно Решение № 1/31.10.2004 г. на СГС дружеството –заявител е с капитал 500 хил. лв., разпределен в 500 бр. обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1000 лв. всяка една. Също така видно от копие от платежно нареждане от 29.10.2003 г. до “Булбанк” АД, ФБК “Ви Веста” АД е направило вноски по записания капитал. Нарушава се разпоредбата на чл. 81, ал. 1,

изречение 2 ЗППЦК, съгласно която проспекът не може да съдържа неверни, заблуждаващи или непълни данни.

По Приложение 2, т. 6 към чл. 3, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2 в регистрационния документ, който е част от проспекта, е посочено е, че “Ви Веста Холдинг” ЕАД притежава 372 бр. акции, което представлява 74.4% от броя на гласовете в общото събрание и “Перла АД притежава 128 бр. акции или 25,6% от броя на гласовете в общото събрание. Това е нарушение на чл. 81, ал. 1 ЗППЦК, защото представлява неверни и заблуждаващи данни поради изложените по-горе съображения.

В регистрационния документ следва да се представят данните за ФБК “Ви Веста” АД като лице, притежаващо над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на “Колос-1”АДСИЦ. Ако се счете, че между ФБК “Ви Веста” АД и “Ви Веста Холдинг” ЕАД все пак е налице фигурата на предварителен договор за прехвърляне на акции (т.е. налице е незавършен фактически състав по прехвърляне на безналични акции, при който липсва изискуемата регистрация в ЦД), заявителят следваше да представи доказателства за финализиране на прехвърлителната сделка по законоустановения ред – депозитарни разписки, заверено копие или разпечатка от книгата на акционерите на “Колос-1”АДСИЦ, водена от ЦД. Изложеното по-горе е изискано от дружеството – заявител с писмо на КФН, изх. № РГ-05-1131/01.03.2004 г. Представен е акт за регистрация на емисията от 500 бр. акции, издаден от “ЦД” АД на 18.03.2004 г., в който са посочени “Ви Веста Холдинг” ЕАД и “Перла” АД като акционери. От представените документи, послужили като основание за издаване на посочения документ е видно, че в “ЦД” АД не е постъпила информация за учредителите, съгласно учредителен протокол, както и документите за прехвърляне с джиро на безналични акции. Нарушава се разпоредбата на чл. 81, ал. 1, изречение 2 ЗППЦК, съгласно която проспекът не може да съдържа неверни, заблуждаващи или непълни данни. Проспекът съдържа непълна информация, защото не са представени данните за ФБК “Ви Веста” АД като лице, притежаващо над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на “Колос-1”АДСИЦ.

Информацията, съдържаща се в регистрационния документ, който е част от проспекта, на стр. 37, че “Ви Веста Холдинг” ЕАД е придобила 14,4% от капитала, следва да се квалифицира като невярна, тъй като прехвърлянето на безналични акции би имало действие след регистрацията им ЦД.

По Приложение № 5, т. 5.2, б “к” към чл. 3, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2 в документа за предлаганите ценни книжа, който е част от проспекта, изложението на стр.10 и 11, относно “Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно” не е съобразено с разпоредбата на чл. 13, ал. 8 ЗДСИЦ, съгласно която първоначалното увеличаване на капитала се извършва до размера на записаните акции, т.е. не се изисква цялата емисия да бъде пласирана. В тази връзка възстановяване на внесените от инвеститорите суми следва да се извършва само, ако увеличението на капитала не бъде вписано в търговския регистър. Следователно проспекът в тази част не отговаря на изискванията на чл. 13, ал. 8 от ЗДСИЦ.

По Приложение № 5, т. 5.5 към чл. 3, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2 в документа за предлаганите ценни книжа, който е част от проспекта, не е посочено какви ще са разходите за инвеститорите, ползвали услугите на друг инвестиционен посредник, съгласно разписаната процедура “Условия и ред за записване на акции” (стр.9), както е изискано с писмо на КФН, изх. № РГ-05-1131/01.03.2004 г. Нарушават се изискванията на чл. 12, ал. 1, т. 9 ЗДСИЦ.

В резюмето, което е част от проспекта, по Приложение 6, т. 6 към чл. 3, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2, е посочено, че “Ви Веста Холдинг” ЕАД притежава 372 бр. акции, което представлява 74.4% от броя на гласовете в общото събрание. Това представлява невярна информация с оглед изложените по-горе аргументи, с което се нарушават изискванията на чл. 81, ал. 1 ЗППЦК.

Като взе предвид, че при представеното заявление и приложените към него документи съгласно изискванията на ЗДСИЦ, ЗППЦК, Наредба № 11 и Наредба № 2, не са спазени изискванията за издаване на искания лиценз и за потвърждаване на проспекта, на основание чл. 11, ал. 3, т. 1 ЗДСИЦ, във връзка с чл.12, ал.1, т. 9 ЗДСИЦ, чл. 13, ал. 8 ЗДСИЦ, чл. 81, ал. 1 ЗППЦК и на основание чл. 11, ал. 3, т. 5 ЗДСИЦ, във връзка с чл. 11, ал. 1, т. 5 ЗДСИЦ и чл. 127, ал. 1 ЗППЦК,

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Отказва издаването на лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел на заявителя “Колос - 1” АДСИЦ, със седалище: гр. София, с адрес на управление: район Лозенец, “Витоша ВЕЦ – Симеоново” № 999.

Не потвърждава проспект за публично предлагане на 150 (сто и петдесет) броя обикновени, безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1000 /хиляда/ лева всяка, издадени от “Колос - 1” АДСИЦ, гр. София в резултат на първоначално увеличаване капитала на дружеството.

Решението подлежи на обжалване по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България в 14 - дневен срок от съобщаването му.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(А. АПОСТОЛОВ)

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

(Т. АНГЕЛОВА)