

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**  
**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**РЕШЕНИЕ № 911 - ИП**

**от 26 юни 2017 г.**

Подадено е заявление, вх. № РГ-03-265-1 от 24.03.2017 г., от „Етика Глобал Маркетс ” ЕООД - в процес на учредяване, със седалище и адрес на управление: гр. София 1301, ул. „Три уши” № 8, ет. 4, ап. 8, на основание чл. 13, ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), с искане за издаване на лиценз за извършване като инвестиционен посредник (ИП) в рамките на Европейския съюз (ЕС) и Европейското икономическо пространство (ЕИП) на инвестиционни услуги и дейности по чл. 5, ал. 2, т. 1, 2, 4, 5 и 7 и на допълнителни услуги по чл. 5, ал. 3, т. 1, 2, 3, 4 и 5 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и допълнително внесени документи с писмо, вх. № РГ-03-256-1 от 18.04.2017 г.

**Във връзка с образуваното производство, е установено следното:**

**I. От фактическа страна:**

1. На 27.02.2017 г. е проведено заседание на СД на Етика Глобъл Инвестмънтс СЛ, на което са присъствали Мануел Ногерон Ресалт и Хосе Доминго Енрик, в качеството им на изпълнителни директори на Етика Глобъл Инвестмънтс СЛ, на което единодушно е взето решение за учредяване на „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване. Единоличен собственик на капитала на „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване, е Етика Глобъл Инвестмънтс СЛ.

В изпълнение на изискването на чл. 18, т. 13 от 03.12.2003 г. за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, пазарен оператор, за организиране на многостранна система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество, дружество със специална инвестиционна цел, национален инвестиционен фонд и лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд (Наредба № 11) е представено извлечение от Търговския регистър на Барселона от дата 29.07.2016 г., съдържащо вписаните обстоятелства по партидата на търговско дружество Етика Глобал Инвестмънтс СЛ, с капитал 30 000 евро, разделен на 300 дяла, всеки на стойност от 100 евро, едноличен собственик на капитала на „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване, с апостил, преведно от заклет преводач и легализирано, съгласно което притежатели на дялове в дружеството са следните лица:

- „Етика Глобал Консултинг СЛ (сега Ем Ен Ар Инвестмънт Груп СЛ), притежаващо 180 дяла от капитала на дружеството;

- Хосе Доминго Енрик, притежаващ 120 дяла от капитала на дружеството.

Представено е Споразумение от 8 септември 2015 г., сключено между Хосе Доминго Енрик (прехвърлител) за прехвърляне на 120 броя дружествени дяла от капитала на Етика Глобал Инвестмънтс СЛ на Джей Ди И Инвершънс и Проджектс СЛ (приобретател) и Споразумение от 29 януари 2016 г., сключено между Ем Ен Ар Инвестмънт Груп СЛ (прехвърлител) с Джей Ди И Инвершънс и Проджектс СЛ (приобретател) за прехвърляне на 29 броя дружествени дяла от капитала на Етика Глобал Инвестмънтс СЛ. Съгласно сключените споразумения Ем Ен Ар Инвестмънт Груп СЛ остава с 151 дружествени дяла, а Джей Ди И Инвершънс и Проджектс СЛ придобива 149 дружествени дяла от капитала на Етика Глобал Инвестмънтс СЛ.

Споразуменията не са вписани по партидата на Етика Глобал Инвестмънтс СЛ в Търговския регистър на Барселона съгласно данните в представените в КФН документи.

Във връзка с чл. 20, ал. 1, т. 1 от Наредба № 11 е представено извлечение от Търговския регистър на Барселона от дата 22.11.2016 г., съдържащо вписаните обстоятелства по партидата на Ем Ен Ар Инвестмънтс Груп СЛ, с капитал 3020 евро, разделен на 302 дяла всеки по 10 евро, и видно от което едноличен собственик на капитала на дружеството е Оскар Ногерон Ресалт, който с Вписване 2 изрично е упълномощил Мануел Ногерон Ресалт да управлява и ръководи цялото имущество на дружеството.

Представено е нотариално заверено споразумение за покупко-продажба на дружествени дялове, сключен на 02.06.2016 г. между Оскар Ногерон Ресалт (прехвърлител) и Мануел Ногерон Ресалт (приобретател) за прехвърляне на 302 дяла от капитала на Ем Ен Ар Инвестмънтс Груп СЛ, всеки на стойност от 10 евро или общо 3020 евро.

След прехвърлянето на дяловете по споразумението от 02.06.2016 г., Мануел Ногерон Ресалт става едноличен собственик на капитала, но същото не е вписано по партидата на дружеството в Търговския регистър на Барселона съгласно представеното извлечение от 22.11.2016 г..

Представено е удостоверение за актуално състояние на Глобал Консултинг Лимитид, издадено от Камарата на дружествата в Обединеното кралство от 07.12.2016 г., съгласно което Мануел Ногерон Ресалт е директор на дружеството.

От горното е видно, че Мануел Ногерон Ресалт е подписал споразумение за придобиване на Ем Ен Ар Инвестмънтс Груп СЛ и едновременно с това е упълномощен от Оскар Ногерон Ресалт да управлява и ръководи цялото имущество на Ем Ен Ар Инвестмънтс Груп СЛ, притежаващо над 50 % от капитала на Етика Глобал Инвестмънтс СЛ (едноличен собственик на заявителя) и в този смисъл лицето има сключено споразумение, по силата на което притежава непряко над 50 % от капитала на „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване, и е директор на Глобал Консултинг Лимитид.

2. На основание Многостранныя меморандум за сътрудничество и обмен на информация на Международната организация на комисиите по ценни книжа (IOSCO) с писма, изх. № 03-265-1 от 09.05.2017 г., е иницирана консултация с два европейски регулаторни органа по отношение репутацията на Мануел Ногерон Ресалт в качеството му на лице, придобиващо непряко квалифицирано участие в „Етика Глобал Маркетс ” ЕООД - в процес на учредяване, както и на всички други юридически и физически лица от групата, към която дружеството заявител ще принадлежи.

С писмо, вх. № РГ-03-265-1 от 08.06.2017 г., е постъпил отговор от европейски регулаторен орган, съдържащ информация и конкретни данни за редица нередности и несъответствия в дейността на Етика Глобал Консултинг Лимитид и неговия директор и основател Мануел Ногерон Ресалт, водещи до финансови загуби за клиентите, които да послужат за целите на оценка на репутацията на Мануел Ногерон Ресалт.

3. Съгласно изискването на чл. 20, ал. 1, т. 14 от Наредба № 11 към заявлението за лицата, които притежават квалифицирано участие в инвестиционния посредник, се прилага декларация по определен от заместник-председателя образец от лицето, което притежава пряко квалифицирано участие, за произхода на средствата, от които са направени вноските срещу записаните акции или дялове, включително дали средствата не са заемни, както и за платените от лицето данъци през последните 5 години, както и документи, доказващи посочените в декларацията обстоятелства.

В тази връзка със заявлението е представена декларация по определен от заместник-председателя образец от Мануел Ногерон Ресалт, в качеството му на представител на юридическо лице „Етика Глобал Инвестмънтс СЛ”.

Със заявлението са представени финансовите отчети на „Етика Глобал Инвестмънтс СЛ” за 2015 г., с начало на финансовата година 18.02.2015 г., който не е одитиран и одитирани отчети за 2016 г. и към 31.01.2017 г.

В доклада на независимия одитор за годишния отчет за 2016 г. и междинния отчет към 31.01.2017 г. е обърнато внимание на факта, че „Етика Глобал Инвестмънтс СЛ” осъществява в хода на обичайната си стопанска дейност значителни трансакции със свързаното дружество „Етика Глобал Консултинг” ЛТД, което е и основният му източник на финансиране, поради това годишните финансови отчети за 2016 г. трябва да се тълкуват в контекста на принадлежността му към посоченото дружество.

**II. С оглед установеното по-горе от фактическа страна и с оглед спазване на чл. 11б от ЗПФИ и Насоките за пруденциално оценяване на придобиванията и увеличаване на дяловите участия във финансовия сектор (CESR/08-543b) - Насоките, които КФН е взела решение да спазва, са направени следните изводи:**

Съгласно чл. 11б от ЗПФИ лице, което притежава квалифицирано участие в ИП, трябва да има добра репутация, професионален опит и финансова стабилност съобразно квалифицираното си участие и при спазване на другите изисквания в закона.

КФН е приела да спазва Насоките за пруденциално оценяване на придобиванията и увеличението на дяловите участия със финансовия сектор (CESR/08-543b), които са създадени с цел да се хармонизират условията, при които надзорните органи в рамките на Съюза оценяват лицата, заявили намерението си да придобият квалифицирано участие във финансова институция, в т.ч. инвестиционен посредник.

Съгласно т. 24 от Насоките оценката на репутацията на лице, придобиващо квалифицирано участие включва оценката на два елемента:

- неговата почтеност и
- неговата професионална компетентност.

Съгласно т. 28 от Насоките при оценяването на почтеността на лицето, надзорните органи в ЕС трябва да вземат под внимание следните обстоятелства, които биха могли да породят съмнение относно почтеността на лицето като:

- текущи или минали разследвания и/или принудително изпълнение, свързани с лицето, или налагане на административни санкции за неспазване на разпоредби, управляващи банките, финансовата дейност, ценните книжа или застрахователната дейност, или свързани с пазарите на ценни книжа, или финансовите или платежни инструменти, или всякакво законодателство относно финансовите услуги, или

- текущи или минали разследвания и/или принудително изпълнение от всеки друг регулаторен или професионален орган за неспазване на всякакви съответни разпоредби.

Съгласно т. 29 от Насоките оценката на почтеността следва да обхване и коректността на лицето в минали бизнес сделки, липсата на която би могла да урони почтеността и благонадеждността на лицето към момента на придобиване на квалифицирано участие. Допълнително съгласно Насоките надзорните органи в ЕС трябва да обърнат внимание на всякакви доказателства, че поведението на приобретателя не е било прозрачно, честно и отзивчиво в неговите отношения с надзорни или регулаторни органи.

Съгласно т. 38 от Насоките, изискванията за почтеност следва да бъдат прилагани независимо от квалифицираното участие, от участието в управлението на дружеството или влиянието, което ще се упражнява върху него.

Съгласно представеното от заявителя удостоверение за актуално състояние на Етика Глобал Консултинг Лимитид, издадено от Камарата на дружествата на Обединеното кралство на 07.12.2016 г., и представеното от заявителя извлечение от Търговския регистър на Барселона, съдържащо вписаните обстоятелства по партидата на търговско дружество Етика Глобал Инвестмънтс СЛ, Мануел Ногерон Ресалт изпълнява ръководна длъжност „директор” в Етика Глобал Консултинг Лимитид и е контролиращ съдружник с повече от 50 % дялово участие в Етика Глобал Инвестмънтс СЛ, едноличен собственик на заявителя „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване.

В представения със заявлението доклад на независимия одитор за годишния отчет за 2016 г. и междинния отчет към 31.01.2017 г. на едноличния собственик на капитала на „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване, е обърнато внимание на факта, че Етика Глобал Инвестмънтс СЛ е осъществявало в хода на обичайната си стопанска дейност значителни транзакции със свързаното дружество Етика Глобал Консултинг Лимитид, което е и основният му източник на финансиране, поради което е посочено, че годишните финансови отчети за 2016 г. на „Етика Глобал Инвестмънтс СЛ трябва да се тълкуват в контекста на принадлежността му към Етика Глобал Консултинг Лимитид, което е ясен индикатор за свързаността на двете дружества. Следователно дейността и операциите на дружеството едноличен собственик на заявителя „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване, са тясно свързани с Етика Глобал Консултинг Лимитид. Съгласно данни от европейски регулаторен орган в дейността на последното са констатирани нередности и несъответствия, водещи до загуби за клиентите. Видно от изложената фактическа обстановка „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване, ще бъде част от група, чиято дейност е тясно свързана с Етика Глобал Консултинг Лимитид. Прилагането на бизнес модела на последното в бъдещата дейност на българското дружество създава риск за дейността на заявителя като инвестиционен посредник, както и за начина на управление и съхранение на клиентските активи. Освен това свързаността на целия бизнес на Етика Глобал Инвестмънтс СЛ с Етика Глобал Консултинг Лимитид създава обосновано съмнение за репутацията на едноличния собственик на дружеството заявител.

Като се вземе предвид извършена консултация с европейския регулаторен орган и предоставената от него информация, са налице достатъчно данни във връзка с Мануел Ногерон Ресалт, въз основа на които може да се направи извод, че същият не притежава необходимата добра репутация съгласно изискванията на чл. 116 от ЗПФИ и съгласно Насоките за пруденциално оценяване на придобиванията и увеличението на дяловите участия във финансовия сектор (CESR/08-543b), което от своя страна може да навреди на сигурността на заявителя „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване, или неговите операции.

От изложеното се налага извод, че Мануел Ногерон Ресалт, в качеството си на лице, притежаващо непряко квалифицирано участие над 50 % от заявителя „Етика Глобал Маркетс” ЕООД – в процес на учредяване, не отговаря на изискването на чл. 116 от ЗПФИ за добра репутация на лице, притежаващо квалифицирано участие в инвестиционен посредник и съществува обосновано съмнение за влиянието, което Мануел Ногерон Ресалт би оказал върху дейността на дружеството, което е основание за отказ за издаване на лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно чл. 16, ал. 1, т. 3 от ЗПФИ.

Като взе предвид изложеното, на основание чл. 13, ал. 1, т. 5 във връзка с чл. 15, ал. 1, т. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) във връзка с чл. 16, ал. 1, т. 3 от ЗПФИ,

## **КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

### **Р Е Ш И:**

**Отказва да издаде лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник на заявителя „Етика Глобал Маркетс ” ЕООД - в процес на учредяване, със седалище и адрес на управление гр. София 1301, ул. „Три уши”№ 8, ет. 4, ап. 8.**

На основание чл. 13, ал. 3 от ЗКФН решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Върховния административен съд в 14-дневен срок от съобщаването му. Обжалването на решението не спира неговото изпълнение.

### **ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**КАРИНА КАРАИВАНОВА**