

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 791 - Е

от 13 юни 2019 г.

В Комисията за финансов надзор (КФН) е подадено заявление, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г., за потвърждаване проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД. Заявлението е подписано и подадено от Иво Любомиров Апостолов и Георги Лъчезаров Минев, в качеството им на представляващи дружеството. С писмо, вх. № РГ-05-1187-2 от 07.06.2019 г., подписано от Филип Инджев-изпълнителен директор и Божидар Чанков - председател на съвета на директорите на инвестиционен посредник (ИП) „АВС Финанс“ АД, упълномощен да обслужва увеличаването на капитала на емитента, е отправено искане за удължаване на предоставения на „Уеб Медия Груп“ АД едномесечен срок за представяне в КФН на коригиран проект на проспект.

Във връзка с образуването със заявление, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г., производство и допълнително отправеното с писмо, вх. № РГ-05-1187-2 от 07.06.2019 г., искане беше установено следното:

I. От фактическа страна:

1. Със заявление, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г., в КФН е внесен за потвърждаване проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД. Заявлението е подписано и подадено от Иво Любомиров Апостолов и Георги Лъчезаров Минев, в качеството им на представляващи дружеството.

2. На свое заседание, проведено на 09.05.2019 г. КФН разгледа представените със заявление, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г., документи и взе решение по Протокол № 31 от 09.05.2019 г. на заявителя да се изпрати писмо с указания за отстраняване на констатираните непълноти и несъответствия в едномесечен срок от получаване на писмото, за което последният е уведомен с писмо, изх. № РГ-05-1187-2 от 09.05.2019 г.

3. С писмо, вх. № РГ-05-1187-2 от 07.06.2019 г., подписано от Филип Инджев-изпълнителен директор и Божидар Чанков - председател на съвета на директорите на ИП „АВС Финанс“ АД, упълномощен да обслужва увеличаването на капитала на емитента, отправят искане за удължаване на предоставения на дружеството едномесечен срок за представяне в КФН на коригиран проект на проспект. Като причина за отправеното искане е изтъкната невъзможността да бъде получена навременна и пълна информация от страна на емитента по част от указанията от страна на КФН забележки по представения проект на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД. Допълнително, в писмото е направено искане предоставеният на емитента срок за представяне на коригиран проспект за първично публично предлагане на акции от увеличаването на капитала на емитента, да бъде удължен с 30 дни, като се поема ангажимент, че в случай на получаване на необходимата информация за отстраняване на указанията в писмото на КФН корекции – коригираният проспект да се представи преди изтичането на удължения срок.

Искането за удължаване на срока е внесено в КФН на 07.06.2019 г., в края на предоставения на емитента едномесечен срок от получаване на писмо, изх. № РГ-05-1187-2 от 09.05.2019 г., който изтича на 10.06.2019 г. – първият работен ден след изтичане на срока по чл. 92, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

II. Във връзка с отправеното с писмо, вх. № РГ-05-1187-2 от 07.06.2019 г., искане за удължаване на срока е установено следното:

По отношение на срока, в който КФН се произнася или изпраща съобщение за констатираните непълноти и несъответствия или искане за допълнителна информация и

документи са приложими разпоредбите на чл. 91 и следващите от ЗППЦК. На основание чл. 91, ал. 1 от ЗППЦК, ако представените данни и документи в хода на производството са непълни или нередовни, или е нужна допълнителна информация или доказателства за верността на данните в проспекта, КФН изпраща съобщение за констатираните непълноти и несъответствия и/или за исканата допълнителна информация и документи. В тази връзка относно срока, в който дружеството следва да отстрани несъответствията и да представи изискуемите документи, е приложима разпоредбата на чл. 92, ал. 2 от ЗППЦК, който определя минималната продължителност на срока, а именно - не по-малък от един месец, но не и максимален такъв. Определянето на продължителността на срока е предоставено на преценката на КФН, която се извършва съобразно спецификата на всеки случай (аргумент от разпоредбата на чл. 92, ал. 2 от ЗППЦК).

Поради това, на основание чл. 92, ал. 2, във връзка с чл. 91, ал. 3 във връзка с ал. 1 от ЗППЦК, с писмо, изх. № РГ-05-1187-2 от 09.05.2019 г., емитентът е уведомен, че в едномесечен срок от получаване на цитираното писмо, трябва да отстрани посочените непълноти и несъответствия по съдържанието на проспекта и да представи в КФН коригиран проект на проспект с приложени документи.

Видно от наличната в КФН информация, писмото е получено от дружеството на посочения от емитента електронен адрес за кореспонденция на 09.05.2019 г., както и на адреса на управление на дружеството на 13.05.2019 г., като предоставеният едномесечен срок за внасяне на коригиран проект на проспект по производството тече от 09.05.2019 г. В този смисъл едномесечният срок, в който „Уеб Медия Груп“ АД следва да представи коригиран проспект, изтича на 10.06.2019 г. – първият работен ден, доколкото предоставеният едномесечен срок за внасяне на коригиран проект на проспект по производството, изтича в неработен ден – 09.06.2019 г.

При разглеждане на отправеното искане за удължаване на срока за представяне на коригиран проспект от „Уеб Медия Груп“ АД КФН извършва преценка на конкретните обстоятелства в образуваното въз основа на заявление, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г., административно производство, като са отчетени следните обстоятелства:

1. При разглеждане на внесенния проспект и приложените към него документи е установено, че на проведеното на 12.04.2019 г. заседание на съвета на директорите (СД) на „Уеб Медия Груп“ АД, на което е взето решение за увеличаване на капитала на дружеството, не са присъствали всички членове на СД, респективно решението за увеличаване на капитала не е взето с единодушие от всички членове на СД, каквото е изискването на разпоредбата на чл. 39, ал. 3 във връзка с чл. 36, ал. 3, т. 5 от устава на дружеството. Предвид посоченото не може да се приеме, че е налице валидно взето решение на СД за увеличаване на капитала на дружеството, съответно от заявителя е изискано да се представи ново решение от СД, взето при спазване на изискуемото мнозинство и кворум в устава на дружеството. Видно от посоченото, както към датата на внасяне на заявлението за потвърждаване на проспекта, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г., така и към датата на внасяне на искане, вх. № РГ-05-1187-2 от 07.06.2019 г., за удължаване на предоставения на дружеството едномесечен срок за представяне в КФН на коригиран проект на проспект не са представени доказателства за валидно взето решение на СД за увеличаване на капитала на дружеството, респективно за образуване на производство за потвърждаване от КФН на проспект за увеличение на капитала на дружеството.

2. Постъпилото в КФН искане, вх. № РГ-05-1187-2 от 07.06.2019 г., за удължаване на предоставения едномесечен срок за представяне в КФН на коригиран проект на проспект за увеличаване на капитала на „Уеб Медия Груп“ АД е подписано от Филип Инджев - изпълнителен директор и Божидар Чанков - председател на съвета на директорите на ИП „АВС Финанс“ АД, упълномощен да обслужва увеличаването на капитала на емитента. В тази връзка следва да се има предвид, че административното производство за потвърждаване от КФН на проспект за увеличение на капитала на „Уеб Медия Груп“ АД е образувано въз основа на заявление, подписано от Иво Любомиров Апостолов и Георги Лъчезаров Минев, в качеството им на представляващи дружеството - емитент на емисията ценни книжа.

Предвид факта, че „Уеб Медия Груп“ АД е иницирирало административното производство в качеството му на лице, на което принадлежи правото да образува административното производство, то на него принадлежи и правната възможност за отправяне на искания във връзка с образуването по негова инициатива производство, в това число и за удължаване на срока за предоставяне на допълнителни документи.

Доколкото в настоящия случай искането за удължаване на предоставения едномесечен срок за представяне в КФН на коригиран проект на проспект за увеличаване на капитала на „Уеб Медия Груп“ АД не е подадено от лицето, по чиято инициатива е образувано производството, както и в КФН не са представени доказателства за валидно упълномощаване на представляващите ИП „АВС Финанс“ АД да подадат от името на „Уеб Медия Груп“ АД искане за удължаване на срока за представяне на коригирани документи, подаденото искане за удължаване на срока не е подадено от оправомощено за това лице, предвид което не са налице основания да бъде уважено.

III. По отношение на внесения за потвърждаване с писмо, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г. заявление за потвърждаване на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, гр. София, е установено следното:

В настоящия случай, независимо от внесеното на 07.06.2019 г. искане за удължаване на срока, доколкото внесеното искане за удължаване на срока не е подадено от оправомощено за това лице, и доколкото в първоначално определения едномесечен срок (до 10.06.2019 г.), КФН не е уведомила изрично заявителя, че срокът е удължен, задължението за представяне на изискваните документи в първоначално определения срок не е отпаднало. Внесеният с писмо, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г. заявление за потвърждаване на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, гр. София, съдържа редица несъответствия с изискванията на ЗППЦК и на приложимото право на Европейския съюз, за които емитентът е уведомен с писмо, изх. № РГ-05-1187-2 от 09.05.2019 г.

Констатираните непълноти и несъответствия във внесения за потвърждаване проспект, за отстраняването на които емитентът е получил изрични указания, са следните:

Общи бележки:

1. Доколкото на проведеното на 12.04.2019 г. заседание на СД, на което е взето решение за увеличаване на капитала на дружеството не са присъствали всички членове на СД, респективно решението за увеличаване на капитала не е взето с единодушие от всички членове на СД, съгласно разпоредбата на чл. 39, ал. 3 във връзка с чл. 36, ал. 3, т. 5 от устава, е изискано да се представи ново решение от СД, взето при спазване на изискуемото мнозинство и кворум в устава на дружеството. Във връзка с представянето на нов протокол от СД е указано да бъде направена корекция на съответните места в проспекта, където това е необходимо.

2. Предвид обстоятелството, че емитентът има вече изготвен и публикуван годишен консолидиран финансов отчет за 2018 г. и съгласно изискването на т. 20.1 от Приложение I на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29.04.2004 г. относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами (Регламент (ЕО) № 809/2004), е изискано в коригирания проект на проспект да бъде представена финансова информация за 2018 г. на база този финансов отчет, включително да бъде отчетено изискването за оповестяване на историческа финансова информация, обхващаща последните три финансови години. Във връзка с представянето на годишен консолидиран финансов отчет за 2018 г., е изискано да се представят декларации, съдържащи изявлението по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК относно представената в проспекта одитирана консолидирана финансова информация за 2018 г., от съставителя и от одитора на този отчет.

3. В случай че към датата на коригирания проспект емитентът е изготвил и публикувал

консолидиран междинен финансов отчет към 31.03.2019 г., във връзка с изискването на т. 20.6 от Приложение I към Регламент (ЕО) № 809/2004 в проспекта е указано да бъде представена историческа финансова информация, обхващаща и консолидираните данни към 31.03.2019 г. и съответно към 31.03.2018 г. В случай че емитентът не е изготвил и публикувал консолидиран междинен финансов отчет към 31.03.2019 г., в проспекта е указано да бъде представена историческа финансова информация, обхващаща индивидуалните данни към 31.03.2019 г. и съответно към 31.03.2018 г., съгласно т. 20.6.2, предложение второ от Приложение I към Регламент (ЕО) № 809/2004, доколкото „Уеб Медия Груп“ АД има изготвен и публикуван междинен индивидуален финансов отчет към 31.03.2019 г.

4. Доколкото се наблюдава тенденция за увеличаване на натрупаната загуба, в резултат на което собственият капитал на „Уеб Медия Груп“ АД е по-малък от вписания капитал и това е възможно да продължи, е изискано в т. 4 „Рискови фактори“ да се разгледа рискът от прекратяване на дружеството на основание чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Съответна информация е указано да бъде оповестена и по т. 10 „Капиталови ресурси“ и т. 12 „Информация за тенденциите“ в регистрационния документ, както и по т. 3 „Съществена информация“ в документа за предлаганите ценни книжа.

5. Изискано е да се номерират последните две страници на регистрационния документ, документа за предлаганите ценни книжа и резюмето, които са неразделна част от проспекта и съдържат подписите на отговорните лица.

А. По Регистрационния документ, изготвен съгласно ПРИЛОЖЕНИЕ I – „Минимални изисквания за оповестяване на документа за регистрация на акции” на Регламент ЕО № 809/2004 (Приложение I):

1. По т. 1 на Приложение I – „Отговорни лица”:

1. Във връзка с представените декларации от лицата по чл. 81, ал. 3 във връзка с ал. 5 от ЗППЦК, следва да се има предвид, че доколкото същите са датирани (15.04.2019 г.), може да се приеме, че направените в декларациите изявления от лицата по чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК са относими към датата на проспекта – 15.04.2019 г. В тази връзка е изискано лицата по чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК да представят нови декларации относно обстоятелствата по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК, актуални към датата на коригирания проспект.

2. Изискано е да се представи декларация по чл. 81, ал. 3 във връзка с ал. 5 от ЗППЦК и от Нели Славова, в качеството ѝ на член на СД на емитента.

3. Предвид направеното в т. “Отговорни лица“, подточка 1.2.4. от документа за предлаганите ценни книжа изявление относно солидарната отговорност на лицата, представляващи ИП „АВС Финанс“ АД за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта, е указано да се направи съответно допълнение за отговорността на избрания инвестиционен посредник ИП „АВС Финанс“ АД и на заглавната страница на регистрационния документ.

2. По т. 2 на Приложение I – „Законово определени одитори”:

Изискано е информацията да се допълни като се посочи регистрираният одитор, който е отговорен за одита на консолидирания годишен финансов отчет на „Уеб Медия Груп“ АД за 2018 г.

3. По т. 4 на Приложение I – „Рискови фактори”:

Указано е допуснатата техническа грешка на стр. 20 при изписването на заглавието на т. 4.2.7. да се коригира.

4. По т. 5 на Приложение I – „Информация за емитента”:

4.1. В т. 5.1.5 (стр. 22-23) от регистрационния документ е изискано да се представи информация за параметрите на емитирания на 03.10.2018 г. облигационен заем, включително и период на лихвените плащания, погасяване на главницата, източници/средства за погасяване на задълженията по облигационната емисия, както и конкретна информация за направленията,

в които „Уеб Медия Груп“ АД е използвало средствата от заема. Съответна информация следва да бъде оповестена и по т. 9 „Операционен и финансов преглед“ и т. 10 „Капиталови ресурси“ в регистрационния документ.

4.2. Съгласно разпоредбата на т. 5.2.2. от Приложение I към Регламент (ЕО) № 809/2004 информацията в т. 5.2.2. (стр. 23) от документа за регистрация, по отношение на инвестициите в процес на изпълнение, е изискано да се допълни с изрично посочване на метода на финансиране (вътрешно и външно).

4.3. Указано е да се представи допълнителна информация относно източника на средствата, с които са закупени през 2018 г. некотираните капиталови инструменти (акции) за 7,6 млн. лв., доколкото видно от представените финансови данни дружеството не разполага с такива средства.

5. По т. 6 на Приложение I – „Преглед на стопанската дейност“:

Съгласно разпоредбата на т. 6.2 от Приложение I към Регламент (ЕО) № 809/2004 информацията в документа за регистрация по т. 6.2 е указано да се допълни с разбивка на общите приходи по категория дейност и географски пазар конкретно за всяка финансова година за периода, обхванат от историческата финансова информация.

6. По т. 8 от Приложение I – „Недвижимост, заводи и оборудване“:

6.1. Съгласно разпоредбата на т. 8.1. от Приложение I на Регламент (ЕО) № 809/2004 в т. 8.1 от регистрационния документ е указано да бъде оповестено наличието/липсата на всякакви големи тежести върху съществуващите дълготрайни материални активи. Изискано е да се оповести дали заявителят и дъщерните му дружества са запланували значими придобивания на дълготрайни материални активи.

6.2. Предвид обстоятелството, че от годишните финансови отчети на дружеството за 2018 г. е видно, че „Уеб Медия Груп“ АД е страна по договори за оперативен лизинг, съгласно изискванията на т. 8.1. от Приложение I на Регламента, е изискано в проспекта да се представи допълнителна информация в тази връзка.

6.3. Доколкото дружеството не притежава собствени недвижими имоти следва в т. 8 от регистрационния документ е указано изрично да се уточни какви чужди недвижими имоти емитентът ползва под наем.

7. По т. 11 – т. 13 от Приложение I – „Информация за тенденциите“:

Направеното изявление по т. 12.1 от регистрационния документ, че няма значителни тенденции на пазара, е изискано да се редактира и да се представи по отношение на продажбите, разходите, цените и др., свързани конкретно с дейността на дружеството, каквото е изискването на т. 12.1 от Приложение I на Регламента.

8. По т. 14 на Приложение I – „Административни, управителни и надзорни органи и висше ръководство“:

8.1. В представената информация относно участията на членовете на СД на емитента в качеството им на членове на управителен или контролен орган, респективно прокурист или съдружник, е указано в проспекта ясно да се отграничат прекратените към датата на проспекта участия на членовете на СД в други дружества и участията им в дружествата, които продължават към датата на проспекта. Информацията по предходното изречение е изискано да бъде за период 5 години, преди датата на проспекта.

8.2. В изявлението по т. 14.3. от регистрационния документ е указано да отпадне думата прокурист, доколкото в дружеството няма назначен такъв, към датата на настоящия проспект.

9. По т. 15 и т. 16 на Приложение I – „Възнаграждение и компенсации“ и „Практики на ръководните органи“:

9.1. Видно от представената информация и от общия статус по партидата на „Уеб Медия Груп“ АД в Търговския регистър се установява, че членовете на съвета на директорите

(СД) на дружеството са с изтекъл мандат, считано от 14.06.2018 г. Предвид посоченото е указано да бъдат предприети действия за свикване на общо събрание на акционерите на „Уеб Медия Груп“ АД, на което да бъде взето решение за избор на нов състав на СД, съответно за преизбиране на настоящия състав на СД за нов мандат, като е указано в КФН да бъдат представени доказателства за предприетите от дружеството действия.

9.2. В случай че е определен мандат на одитния комитет, е указано същият да се посочи или съответно да се направи подходящо изявление, че такъв не е определен.

10. По т. 18 от Приложение I – „Мажоритарни акционери”:

Информацията по точка 18, т. 3 от Приложение I на Регламента е указано да се допълни и с данни за участия на физически или юридически лица, притежаващи непряко участие над 5 % от капитала на емитента. При допълване на информацията е указано да се има предвид разпоредбата на чл. 146 от ЗППЦК за непряко участие в капитала на емитента. В случай че няма подобно участие да се направи подходящо изявление в този смисъл. Бележките са относими и към документа за предлаганите ценни книжа, съответно резюмето, в случай на необходимост.

11. По т. 19 от Приложение I – „Транзакции между свързани лица”:

11.1. Съгласно изискването на т. 19. от Приложение I на Регламента, е изискано информацията по т. 19. „Транзакции между свързани лица” от регистрационния документ да се допълни с данни до датата на проспекта или в случай на липса на такива сделки след 31.12.2018 г. до датата на документа, да се направи изрично изявление в този смисъл.

11.2. Също така доколкото информацията е представена твърде общо и кратко, е изискано да се представят подробни данни за по-значителните стойности, включително и данни относно задължения, неуредени салда и други оповестявания, изискуеми по МСС 24 или да се направи подходящо изявление в обратния смисъл.

12. По т. 21 до т. 25 от Приложение I - „Допълнителна информация” - „Информация за участията”:

12.1. Изискана е корекция в изложеното на стр. 56 от регистрационния документ (по т. „Описание на правата, преференциите и ограниченията, отнасящи се до всеки клас съществуващи акции“), като изразът „.....определен от Надзорния съвет“, е указано да бъде редактиран, в зависимост от това, кой е компетентният орган да определи размера на допълнителния дивидент, който могат да осигуряват привилегированите акции, които дружеството може да емитира, съгласно устава си. При извършване на корекцията е указано да се отчете обстоятелството, че емитентът към момента е с едностепенна система на управление.

12.2. Изискана е редакция в изложеното по отношение на правото на дивидент, като за целта изявлението е указано да се съобрази с разпоредбата на чл. 115в, ал. 3 от ЗППЦК, навсякъде в проспекта, където това е необходимо.

12.3. Информацията, отнасяща се до правото на глас, което дава всяка акция в ОСА на дружеството, е изискано да се съобрази с действащата към момента дефиниция на чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК, според която право на глас в ОСА могат да упражняват само акционери, вписани като такива с право на глас, в регистъра на Централен депозитар 14 дни преди датата на ОСА.

12.4. В информацията, отнасяща се до разпоредби от устава на емитента, свързани с ОСА, са посочени допълнителни правомощия на ОСА на емитента, които обаче не кореспондират с действащия текст на чл. 15 от устава. При редакцията е указано да се има предвид, че разпоредбата на чл. 15 от устава не регламентира правомощията на ОСА, както и че действащият устав не оправомощава ОСА да определя броя на членовете на НС, предвид това, че емитентът е с едностепенна система на управление.

12.5. Изискано е прецизиране на информацията, отнасяща се до мнозинството, с което ОСА взема решения в случаите на изменение и допълнение на устава; преобразуване или

прекръпяване на дружеството, увеличаване или намаляване на капитала на дружеството, доколкото оповестеното в регистрационния документ не съответства на заложеното в разпоредбата на чл. 31 от устава на емитента.

Б. По Документа за предлаганите ценни книжа, изготвен съгласно ПРИЛОЖЕНИЕ III - Минимални изисквания за оповестяване в Документа за предлаганите ценни книжа на Регламент (ЕО) № 809/2004 (Приложение III):

1. По т. 1 на Приложение III - „Отговорни лица“:

Предвид направеното в т. “Отговорни лица“, подточка 1.2.4. изявление относно солидарната отговорност на лицата, представляващи ИП „АВС Финанс“ АД за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта, е изискано да се направи съответно допълнение за отговорността на избрания инвестиционен посредник ИП „АВС Финанс“ АД и на заглавната страница на документа за предлаганите ценни книжа.

2. По т. 3 на Приложение III – „Съществена информация“:

2.1. Съгласно разпоредбата на т. 3.2. от Приложение III към Регламент (ЕО) № 809/2004, данните за капитализацията и задлъжнялостта е изискано да са към дата, която не е по-рано от 90 дни преди датата на проспекта.

2.2. В таблицата на стр. 10 стойността на натрупаната загуба е указано да се покаже в скоби.

2.3. Информацията за целта на публичното предлагане и използването на набраните средства е указано да съдържа разпределение по всяко главно целево използване и да бъде представена по реда на приоритетите на подобни използвания (при минимално и максимално записване на акции), съобразно изискванията на т. 3.4 от Приложение III към Регламент (ЕО) № 809/2004.

2.4. Доколкото е посочено, че част от средствата от публичното предлагане ще бъдат използвани за придобиване на участия в други дружества, е изискано да бъде представена по-подробна и конкретна информация, съгласно изискванията на т. 3.4 от Приложение III към Регламент (ЕО) № 809/2004.

2.5. Изискано е изрично да се направи изявление относно възможността за използване на постъпленията от публичното предлагане за придобиване на активи, различни от обичайната стопанска дейност или за погасяване, намаляване или обратно изкупуване на дълг. В случай че постъпленията от настоящата емисия няма да бъдат използвани за гореизброените цели, е указано да бъде направено изрично изявление в този смисъл.

3. По т. 4 на Приложение III – „Информация относно ценните книжа, които ще бъдат предлагани/допускани до търговия“:

3.1. В информацията по т. 4.6. от документа за предлаганите ценни книжа, е допусната техническа грешка при посочване на относимата алинея на чл. 36 от устава, овластяваща СД да вземе решение за увеличаване на капитала на емитента, с оглед на което е изискана корекция.

3.3. Във връзка с оповестеното, че акциите на емитента към датата на проспекта се търгуват на регулиран пазар, включително за новите акции, също ще бъде поискано допускане до търговия на регулиран пазар, информацията относно реда за прехвърляне на ценните книжа е изискано да се прецизира, предвид обстоятелството, че в ЗПФИ се съдържа законова възможност за сключване на сделки с финансови инструменти извън регулиран пазар.

4. По т. 5 – т. 7 на Приложение III – „Условия на предлагането” - „Допускане до търговия и договорености за търговия“:

4.1. Изискано е да бъде уточнен приложимият ред за връщане на внесените парични средства за записаните акции, в случай че увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, доколкото от представената в документа информация не може да бъде установен редът.

4.2 Указано е да се има предвид, че срещу издадените общо 2 840 000 броя права могат да бъдат записани около 10 339 999 нови акции, имайки предвид така разписаното съотношение между издаваните права и новите акции (право/нови акции - 1/3.640845), т.е. при така предвидените коефициент и съотношение (право/нови акции) се получава превишаване на размера на заявената за издаване емисия нови акции. Следователно стойността на съотношението право – нови акции, в това число посоченият коефициент, е указано да се коригират и съобразят с размера на заявената за издаване емисия акции. Корекция и редакция в горния смисъл е изискано да се направи навсякъде в проспекта, където това е необходимо.

4.3 Предвид необходимостта от вземане на ново решение от СД за увеличаване на капитала в коригирания проспект е изискано представяне на съответна информация, касаеща критериите, отнасящи се до определената емисионна стойност на акция.

4.4. В информацията по т. 5.3.4. от документа за предлаганите ценни книжа, е изискана редакция в изявлението, че не са предвидени права на членовете на управителните и контролни органи, които да им позволяват да придобиват акции по предварително фиксирана цена, доколкото дружеството е с едностепенна система на управление.

5. По т. 9 на Приложение III - „Разводняване”:

Представената информация по отношение разводняването на стойността на акция е изискано да бъде представена на база данните от одитирания индивидуален годишен финансов отчет на „Уеб Медия Груп“ АД за 2018 г. , както и неодитирания индивидуален междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2019 г. Също така е изискано да се отстрани неточността при посочване под таблиците на стр. 41 на източниците на информация – неправилно е указано „*Междинен неодитиран индивидуален финансов отчет на Уеб Медия Груп АД към 30.09.2018 г.*“.

V. По Резюмето, изготвено съгласно Приложение XXII - Изисквания за оповестяване в резюмето на Регламент № ЕО 809/2004 (Резюмето):

1. Доколкото в резюмето се съдържа информация, аналогична на информацията от регистрационния документ и документа за предлаганите ценни книжа, направените забележки е изискано да намерят отражение и в съответните текстове на резюмето.

2. Информацията по елемент. Г.1 по отношение на „риск от сключване на сделки със свързани лица при условия, различаващи се от пазарните“ е изискано да се коригира, доколкото съдържа препратка към проспекта, което не се допуска, съгласно изискванията на т. 6 от Приложение XXII на Регламента.

IV. Във връзка с посоченото по-горе по отношение на отправеното с писмо, вх. № РГ-05-1187-2 от 07.06.2019 г., искане за удължаване на срока и по отношение на внесения за потвърждаване с писмо, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г. заявление за потвърждаване на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, гр. София, могат да бъдат направени следните изводи от правна страна:

На основание чл. 81, ал. 1 от ЗППЦК, проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на емитента и ценните книжа, които се предлагат публично или се допускат до търговия на регулиран пазар, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на емитента и лицата, гарантиращи ценните книжа, както и на правата, свързани с ценните книжа. В посочената разпоредба е установено и императивното изискване в проспекта да не се съдържат неверни, заблуждаващи или непълни данни.

На основание чл. 92, ал. 2 от ЗППЦК, КФН може да откаже издаването на потвърждение, само ако заявителят не е отстранил несъответствията и не е представил изискуемите документи в определения от нея срок, който не може да бъде по-малък от един месец. В хода на производството по разглеждане на проекта на проспект с писмо, изх. № РГ-

05-1187-2 от 09.05.2019 г., на заявителя са дадени указания за отстраняване на констатирани непълноти и несъответствия в едномесечен срок от получаване на писмото. На 07.06.2019 г., един ден преди изтичане на предоставения срок, в КФН е постъпило искане за удължаване на предоставения срок за внасяне на коригиран проспект. При разглеждане на отправеното искане за удължаване на срока за представяне на коригиран проспект от „Уеб Медия Груп“ АД е установено, че и към датата на подаване на посоченото искане не са представени доказателства за валидно взето решение на СД на „Уеб Медия Груп“ АД за увеличаване на капитала на дружеството, респективно за образуване на производство за потвърждаване от КФН на проспект за увеличение на капитала на дружеството. Постъпилото в КФН искане, вх. № РГ-05-1187-2 от 07.06.2019 г., за удължаване на предоставения едномесечен срок за представяне в КФН на коригиран проект на проспект за увеличаване на капитала на „Уеб Медия Груп“ АД не е подадено от „Уеб Медия Груп“ АД, което е инициирало административното производство и което е оправомощено да отправя искания във връзка с образуването по негова инициатива производство, в това число и за удължаване на срока за предоставяне на допълнителни документи, съответно към искането не са представени доказателства за валидно упълномощаване на ИП „АВС Финанс“ АД да внася пред КФН искания за удължаване на срока от името на емитента. Доколкото в настоящия случай искането за удължаване на предоставения едномесечен срок за представяне в КФН на коригиран проект на проспект за увеличаване на капитала на „Уеб Медия Груп“ АД не е подадено от лицето, по чиято инициатива е образувано производството, както и в КФН не са представени доказателства за валидно упълномощаване на представляващите ИП „АВС Финанс“ АД да подадат от името на „Уеб Медия Груп“ АД искане за удължаване на срока за представяне на коригирани документи, подаденото искане за удължаване на срока не е подадено от оправомощено за това лице, предвид което не са налице основания да бъде уважено.

С оглед обстоятелството, че в рамките на предоставения от КФН срок, а именно до 10.06.2019 г., заявителят „Уеб Медия Груп“ АД не е представил изискуемите документи, съгласно чл. 92, ал. 2 от ЗППЦК е налице основание КФН да откаже издаването на потвърждение на проспекта.

Съгласно чл. 92, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, КФН отказва да издаде потвърждение на проспект с писмено мотивирано решение, ако проспектът не отговаря на изискванията на закона и/или приложимото право на Европейския съюз. Внесеният с писмо, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г., проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, гр. София, съдържа редица непълноти и неточности и не отговаря на изискванията на ЗППЦК и на приложимото право на Европейския съюз, което е самостоятелно основание за постановяване на отказ за издаване на потвърждение на проспекта.

Предвид възложените на КФН функции да поддържа стабилността и общественото доверие в небанковата финансова система в България, както и да защитава интересите на инвеститорите, КФН е длъжна да съблюдава законосъобразното функциониране на субектите на капиталовия пазар, в съответствие с обществения интерес. В рамките на надзорната си компетентност, при произнасяне в производството по искане за издаване на потвърждение на проспект, КФН отчита изброените законови цели. В тази връзка и с оглед изпълнението на заложените в чл. 1, ал. 2, т. 1 и 2 основни цели на ЗППЦК, а именно – да бъдат в максимална степен защитени правата и законните интереси на инвеститорите в ценни книжа, включително чрез създаване на условия за повишаване на тяхната информираност за капиталовия пазар и създаването на условия за развитието на справедлив, открит и ефективен капиталов пазар, поради установените съществени противоречия с изискванията на ЗППЦК и на приложимото право на Европейския съюз във внесения в КФН заявление, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г., проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, гр. София, които не са отстранени в предоставения от КФН едномесечен срок,

На основание чл. 13, ал. 1, т. 9 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) и чл. 92, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Отказва да удължи срока за представяне на допълнителни документи и информация по административно производство, образувано въз основа на заявление, вх. № РГ-05-1187-2 от 19.04.2019 г., за потвърждаване на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, гр. София.

Отказва да издаде потвърждение на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, гр. София.

На основание чл. 13, ал. 3 от ЗКФН решението може да бъде обжалвано пред Административен съд – София област в 14 – дневен срок от съобщаването му. Обжалването на решението не спира изпълнението на индивидуалния административен акт. При обжалване чл. 166 от Административнопроцесуалния кодекс не се прилага.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

БОЙКО АТАНАСОВ