



## КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

### РЕШЕНИЕ № 226 - Е от 20.04.2021 г.

В Комисията за финансов надзор (КФН) е подадено заявление, вх. № РГ-05-1187-7 от 14.08.2019 г., от „Уеб Медия Груп“ АД, гр. София за одобрение на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от дружеството. Въз основа на постъпилото заявление е образувано административно производство по чл. 91 (отм., в сила до 20.08.2020 г.) от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за издаване на одобрение на проспекта.

#### **I. Във връзка с образуването със заявление, вх. № РГ-05-1187-7 от 14.08.2019 г., от „Уеб Медия Груп“ АД производство е установено следното:**

1. Заявител е емитентът на емисията, която ще бъде предмет на публично предлагане - „Уеб Медия Груп“ АД. Заявлението е подписано и подадено от Иво Любомиров Апостолов и Георги Лъчезаров Минев, в качеството им на представляващи дружеството към датата на постъпване на заявлението в КФН.

2. „Уеб Медия Груп“ АД е вписано като публично дружество във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) с Решение № 566-ПД от 09.09.2005 г.

3. Предметът на дейност на заявителя включва - научни и технологически услуги и свързаните с тях изследователски и проектантски услуги, проектиране и разработване на компютърен софтуер и хардуер, трансфер на данни по електронен път, създаване и обработка на бази данни, информационни услуги, рекламна дейност и всяка друга дейност, незабранена от закон.

4. Размерът на емисията, предмет на публично предлагане, е 7 500 000 (седем милиона и петстотин хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1.20 (един лев и двадесет стотинки) лева всяка, с ISIN код BG1100017059. Предвиденият минимален размер, за да бъде предлагането успешно, е 3 750 000 (три милиона седемстотин и петдесет хиляди) броя нови акции.

5. Искането за публично предлагане на ценни книжа е подадено на основание взето решение от съвета на директорите (СД) на дружеството на заседание, проведено на 13.08.2019 г. Членовете на СД са взели решение за увеличаване на капитала на дружеството, въз основа и в рамките на предвиденото в чл. 36, ал. 3, т. 5 от устава на емитента овластяване СД да взема решения за увеличаване на капитала до 20 000 000 лева, в рамките на 5 години от вписване на изменението на разпоредбата на чл. 36, ал. 3, т. 5 от устава по партидата на емитента в ТР. Промяната в разпоредбата на чл. 36, ал. 3, т. 5 от устава е вписана по партидата на „Уеб Медия Груп“ АД в ТР на 18.07.2018 г., от която дата тече 5-годишният срок по чл. 196, ал. 1 от Търговския закон (ТЗ), в продължение, на който СД е овластен да увеличава капитала на емитента.

6. След като разгледа приложения към заявление, вх. № РГ-05-1187-7 от 14.08.2019 г., проект на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, на свое заседание, проведено на 27.08.2019 г., КФН взе решение по Протокол № 62 от 27.08.2019 г. на заявителя да се изпрати писмо с указания за

отстраняване на констатирани непълноти и несъответствия в едномесечен срок от получаване на писмото, за което последният е уведомен с писмо, изх. № РГ-05-1187-7 от 27.08.2019 г.

**7.** На свое заседание, проведено на 15.08.2019 г., КФН взе решение по Протокол № 59 от 15.08.2019 г. за предявяване на иск пред Софийски градски съд (СГС) срещу „Уеб Медия Груп“ АД, гр. София, за прогласяване на нищожност на сделки с финансови инструменти на основание чл. 13, ал. 1, т. 19, б. „б“ от ЗКФН, във връзка с чл. 114, ал. 12 от ЗППЦК. Въз основа на посоченото решение КФН предяви пред СГС искова молба, вх. № 103718 от 16.08.2019 г., срещу „Уеб Медия Груп“ АД за прогласяване на нищожност на сделки на дружеството с финансови инструменти. По така предявения иск е образувано търговско дело № 1636/2019 г. по описа на СГС, Търговско отделение (ТО), VI-5 състав, което се явява преюдициално съдебно производство, чието решаване е предпоставка за валидно произнасяне от КФН по заявление, вх. № РГ-05-1187-7 от 14.08.2019 г., за одобрение на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД.

**8.** Във връзка с горесцитираното съдебно производство на свое заседание, проведено на 19.09.2019 г., КФН взе Решение № 1058 - Е от 19.09.2019 г., на основание чл. 54, ал. 1, т. 5 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) във връзка с чл. 91 (отм.) от ЗППЦК да спре образуваното със заявление, вх. № РГ-05-1187-7 от 14.08.2019 г., производство по чл. 91 (отм.) от ЗППЦК за одобрение на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, до приключване на съдебното производство по образувано търговско дело № 1636/2019 г. по описа на СГС, ТО, VI-5 състав с ищец КФН и ответници „Уеб Медия Груп“ АД, „Техноимпортекспорт“ АД, „Адвайзъри Сървисис Консултинг“ ООД и „Дивелъпмънт Груп“ АД, с влязло в сила съдебно решение на компетентния съд. Заявителят е уведомен за Решение № 1058 - Е от 19.09.2019 г. на КФН с писмо, изх. № РГ-05-1187-7 от 19.09.2019 г.

В настоящия случай производството за одобрение на проспекта за първично публично предлагане на акции, издавани от „Уеб Медия Груп“ АД е спряно след като на заявителя е изпратено писмо, изх. № РГ-05-1187-7 от 27.08.2019 г., с указания за отстраняване на констатирани непълноти и несъответствия в проспекта в едномесечен срок от получаване на писмото и преди „Уеб Медия Груп“ АД да е внесъл в КФН коригиран проспект в изпълнение на дадените указания.

**9.** Търговско дело № 1636/2019 г. по описа на СГС, ТО, VI-5 състав, е приключило с влязло в сила на 26.01.2021 г. съдебно Решение № 260420 от 20.11.2020 г., предвид което е отпаднало основанието за спиране на образуваното по заявление, вх. № РГ-05-1187-7 от 14.08.2019 г., производство за одобрение на проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД.

**10.** На основание чл. 55, ал. 1 от АПК производството за одобряване на проспекта е възобновено служебно от КФН с решение по Протокол № 7 от 02.02.2021 г. С писмо, изх. № РГ-05-1187-7 от 02.02.2021 г., заявителят е уведомен за възобновяването на производството и на дружеството е предоставен двумесечен срок от получаване на горесцитираното писмо да внесе за одобрение в КФН, съобразно изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (Регламент (ЕС) 2017/1129), и делегираните регламенти по неговото прилагане, актуализиран проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД.

В писмо, изх. № РГ-05-1187-7 от 02.02.2021 г., е посочено, че необходимостта от представяне на актуализиран проспект е обусловена от обстоятелството, че проспектът, изготвен от „Уеб Медия Груп“ АД и приложените към него документи са актуални към 14.08.2019 г., а към момента на възобновяване на производството са настъпили съществени

промени в нормативната уредба, включително и относно производството по одобряване на проспекта, както и относно реда и условията за осъществяване на подписката за записване на ценни книжа. На заявителя е указано, че в Държавен вестник, бр. 64 от 18.07.2020 г. е обнародван Закон за изменение и допълнение на ЗППЦК (ЗИД на ЗППЦК), като въведените със ЗИД на ЗППЦК изменения и допълнения са в сила от 21.08.2020 г. Също така е отбелязано, че предвид съдебно Решение № 260420 от 20.11.2020 г., съществена информация в посочения проспект, отнасяща се както до корпоративни събития на емитента, така и до изготвяната от емитента (историческа) финансова информация, подлежаща на оповестяване в проспекта, следва да се коригира, като се приведе в съответствие с действителното правно състояние на сделките на „Уеб Медия Груп“ АД с финансови инструменти, които са предмет на търговско дело № 1636/2019 г. по описа на СГС, ТО, VI-5 състав. В тази връзка на „Уеб Медия Груп“ АД е указано, че следва да представи актуализиран проспект към дата, максимално близка до датата на внасянето му в КФН, в който оповестената информация, в това число и историческата финансова информация, изискуема по Регламент (ЕС) 2017/1129, и делегираните регламенти по неговото прилагане, е актуална към тази дата и съдържанието му е съобразено с последните промени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, действащи към момента. Също така е указано, че във връзка с постановената от СГС с Решение № 260420 от 20.11.2020 г. нищожност на осъществените от „Уеб Медия Груп“ АД през 2018 г. сделки, с които дружеството е придобило акции на обща стойност 7 616 535 лева, се налага ретроспективно да бъдат извършени съответни корекции в счетоводната информация и финансовите отчети на дружеството, включително доколкото сделките са осъществени в четвърто тримесечие на 2018 г. е необходимо „Уеб Медия Груп“ АД да изготви и представи преработени одитирани индивидуални и консолидирани годишни финансови отчети поне за 2018 г. и 2019 г.

11. „Уеб Медия Груп“ АД е получило писмо, изх. № РГ-05-1187-7 от 02.02.2021 г., по електронна поща (office@wmg.bg) на 02.02.2021 г. Видно от известие за доставяне, „Уеб Медия Груп“ АД е получило хартиен екземпляр от писмото на 05.02.2021 г. Съгласно посочената информация, предоставеният на дружеството с писмо, изх. № РГ-05-1187-7 от 02.02.2021 г., двумесечен срок за представяне в КФН на актуализиран проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, е изтекъл. В посочения срок „Уеб Медия Груп“ АД не е внесло за одобрение в КФН изискания актуализиран проспект, включително не е представило и изисканите преработени одитирани индивидуални и консолидирани годишни финансови отчети за 2018 г. и 2019 г.

**II. По отношение на установеното във връзка с образуването производство и внесения за одобрение от „Уеб Медия Груп“ АД проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от дружеството могат да бъдат направени следните изводи от правна страна:**

Съгласно чл. 20, параграф 5 от Регламент (ЕС) 2017/1129 когато емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, не е в състояние или не желае да направи необходимите промени или да предостави исканата допълнителна информация в съответствие с чл. 20, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2017/1129, компетентният орган има право да откаже да одобри проспекта и да прекрати процеса на преглед. В този случай компетентният орган уведомява емитента, предложителя или лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, за своето решение и посочва причините за отказа. Аналогична е и разпоредбата на чл. 89р, ал. 2 от ЗППЦК, съгласно която КФН може да откаже одобрение на проспект с писмено мотивирано решение, когато заявителят не е отстранил несъответствията или не е представил исканата информация и/или документи в определения от нея срок, който не може да бъде по-кратък от един месец.

Доколкото в предоставения на „Уеб Медия Груп“ АД с писмо, изх. № РГ-05-1187-7 от 02.02.2021 г., двумесечен срок, дружеството не е внесло за одобрение в КФН съобразно изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 и делегираните регламенти по неговото прилагане актуализиран проспект за първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени от „Уеб Медия Груп“ АД, включително не е представило изисканите преработени годишни финансови отчети, са налице нормативни предпоставки КФН да откаже одобрението на посочения проспект, предвид което

**На основание чл. 13, ал. 1, т. 9 от Закона за Комисията за финансов надзор, чл. 20, параграф 5 от Регламент (ЕС) 2017/1129 и чл. 89р, ал. 2 от ЗППЦК,**

## **КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

### **РЕШИ:**

**Отказва да издаде одобрение на внесения в КФН със заявление, вх. № РГ-05-1187-7 от 14.08.2019 г., 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, което не спира неговото изпълнение.

### **ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**БОЙКО АТАНАСОВ**