

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 215 - УД
от 23.03.2012 г.

Подадено е заявление, вх . № РГ-08-44-1/25.03.2011 г. от „Ню Кепитъл Груп” АД (в процес на учредяване), със седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, бул. „Тодор Александров” № 28, с искане за издаване на лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество (УД) и допълнително са представени с писма, вх. № РГ-08-44-1/04.05.2011 г., № РГ-08-44-1/07.06.2011 г., № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., № РГ-08-44-1/10.10.2011 г., № РГ-08-44-1/15.11.2011 г. и № РГ-08-44-1/25.01.2012 г. документи.

Съгласно подаденото заявление „Ню Кепитъл Груп” АД (в процес на учредяване) иска да му бъде издаден лиценз за извършване на основните услуги по чл. 202, ал. 1 (отм.) и допълнителните услуги по чл. 202, ал. 2 (отм.) от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

След преглед на приложените към заявление, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., и допълнително представени с писма вх. № РГ-08-44-1/04.05.2011 г. и № РГ-08-44-1/07.06.2011 г., документи, с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., от заявителя са изискани допълнителни такива, както и коригиране на вече представени документи по производството. С писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., на „Ню Кепитъл Груп” АД е даден 1-месечен срок, считано от датата на получаване на уведомлението, за представяне на коригирани документи съгласно дадените бележки. От извършена справка в деловодната система на КФН е установено, че писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г. на КФН е получено от дружеството на 01.07.2011 г., от когато следва да тече 1-месечният срок за отстраняване на констатираните непълноти и несъответствия и представяне на коригирани документи, т.е. „Ню Кепитъл Груп” АД е следвало да представи коригирани документи в съответствие с дадените от страна на заместник - председателя указания в срок не по-късно от 01.08.2011 г. Независимо от горното „Ню Кепитъл Груп” АД не е спазило дадения в съответствие с чл. 204, ал. 4 във връзка с чл. 180, ал. 4 (отм.) от ЗППЦК едномесечен срок, като е представило част от коригираните документи с писмо, вх. № РГ-08-44-1 едва на 16.08.2011 г. със закъснение повече от две седмици.

Отделно от това със закъснение повече от 2 месеца от дадения от страна на заместник - председателя срок (т.е. не по-късно от 01.08.2011 г.) и след изтичане на максимално установения в чл. 204, ал. 4 във връзка с чл. 180, ал. 4 (отм.) от ЗППЦК срок за представяне на коригирани документи и информация (не по-дълъг от два месеца, като в настоящия случай този срок е изтекъл на 01.09.2011 г.), с писмо, вх. № РГ-08-44-1/10.10.2011 г., заявителят е представил допълнително документи и информация.

Като се има предвид изложеното по-горе, независимо от обстоятелството че в конкретния случай заявителят не е спазил дадения в съответствие чл. 204, ал. 4 във връзка с чл. 180, ал. 4 (отм.) от ЗППЦК срок, КФН на свое заседание, проведено на 16.11.2011 г., е разгледала документите по производството, представени от заявителя на 16.08.2011 г. и 10.10.2011 г., и се е произнесла по тях, като е взела решение за изпращане на съобщение до „Ню Кепитъл Груп” АД във връзка с констатираните непълноти, несъответствия и неточности в представените документи. Във връзка с взетото решение до „Ню Кепитъл Груп” АД е изпратено писмо, изх. № РГ-08-44-1/23.11.2011 г., като на дружеството е предоставен 1-месечен срок от получаване на последното за представяне на коригирани документи и информация. Писмото е изпратено на посочения от заявителя адрес - гр. София 1303, бул. „Тодор Александров” № 28.

Във връзка с разглежданото производство следва да се има предвид, че на 08.10.2011 г. влезе в сила Законът за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), с който в българското законодателство се

имплементират изискванията на Директива 2009/65/ЕО относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа. С влизането в сила на ЗДКИСДПКИ са отменени текстовете на дял IV от ЗППЦК „Инвестиционни дружества и договорни фондове” (чл. 164 - 211л), включително разпоредбите, уреждащи изискванията към дейността на управляващите дружества, условията за издаване и отнемане на лиценза за извършване на дейност като управляващо дружество и др. (чл. 202 и сл. от ЗППЦК). Освен това на 01.11.2011 г. влезе в сила Наредба № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества (Наредба № 44), която е акт по прилагане на ЗДКИСДПКИ.

Като се има предвид изложеното, независимо от обстоятелството, че при първоначалното разглеждане и проверка на представените от заявителя документи тяхното съдържание и пълнота са обсъждани с оглед изискванията на действащия към този момент дял IV от ЗППЦК, доколкото УД, което е в процес на лицензиране, ще осъществява дейността си в съответствие със ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, а разпоредбите, уреждащи лицензионното производство, в новия закон не се различават съществено от съответните отменени разпоредби на ЗППЦК, във връзка с влизането в сила на ЗДКИСДПКИ и Наредба № 44 в производството представените коригирани документи са разгледани и с оглед тяхната пълнота и съответствие с изискванията на новото законодателство във връзка с дейността на управляващите дружества и колективните инвестиционни схеми.

От извършена деловодна справка се установи, че писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., е върнато в КФН, като в обратната разписка е отбелязано, че последното не е потърсено от неговия адресат. В тази връзка, доколкото видно от наличната в КФН информация, заявителят не е посочил друг адрес за кореспонденция, различен от посочения по-горе, включително няма предоставена информация за e-mail или факс за контакти, „Ню Кепитъл Груп” АД е уведомено за решението на КФН чрез поставяне на писмото на информационното табло в сградата на комисията при спазване на Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и ЗДКИСДПКИ, а именно по реда на чл. 61, ал. 3 от АПК и чл. 12, ал. 4 във връзка с ал. 3 във връзка с чл. 95, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ.

Писмото е поставено на информационното табло съгласно Заповед № 25/19.01.2012 г. на председателя на КФН и протокол от същата дата. С поставянето на писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., на определеното за целта място в сградата на КФН на основание чл. 61, ал. 3 от АПК и чл. 95, ал. 4 във връзка с чл. 12, ал. 4 във връзка с ал. 3 от ЗДКИСДПКИ се счита, че същото е съобщено на „Ню Кепитъл Груп” АД и от този момент е започнал да тече съответният срок за представяне на допълнителна информация и документи и за отстраняване на констатираните непълноти, неточности и несъответствия в представените от заявителя документи.

Предвид датата на поставяне на писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., на определеното за целта място в сградата на КФН, предоставеният на „Ню Кепитъл Груп” АД 1-месечен срок за представяне на коригирани документи и допълнителна информация съгласно дадените указания, е изтекъл на 20.02.2012 г. В тази връзка, в съответствие със Заповед № 25/19.01.2012 г. на председателя на КФН на 24.02.2012 г. писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., е свалено от определеното за целта място в сградата на КФН, за което е съставен протокол от същата дата.

Следва да се има предвид, че независимо от обстоятелството, че съгласно Заповед № 25/19.01.2012 г. на председателя на КФН писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., е поставено на определеното за целта място в сградата на КФН, с оглед изчерпване на предоставените от закона възможности за уведомяване на заявителя за взетото от КФН решение и с оглед обезпечаване стабилността на издавания административен акт, посоченото по-горе писмо е изпратено повторно на адреса на заявителя. Видно от обратната разписка писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., е получено от заявителя на 23.01.2012 г. Независимо от извършеното уведомяване по допустимите от закона способи, в предоставения срок, както и към датата на настоящото решение не всички изискани допълнителни документи и информация са представени.

В хода на разглеждане от КФН на заявлението за издаване на лиценз за извършване на

дейност като управляващо дружество от „Ню Кепитъл Груп” АД и по-конкретно непосредствено между изготвянето на предложението до членовете на КФН за проведеното на 16.11.2011 г. заседание, информация за което е представена по-горе, и преди произнасяне на КФН по това предложение, на 15.11.2011 г. с вх. № РГ-08-44-1 заявителят е представил допълнителна информация и документи по образуваното производство (данъчни декларации, коригирани декларации за произхода на средствата за придобиване на акции от капитала на „Ню Кепитъл Груп” АД и платените данъци, и препоръки за членовете на съвета на директорите (СД) на дружеството в процес на учредяване - Кремена Георгиева и Силвио Валларино).

Допълнително представените от заявителя на 15.11.2011 г. документи и информация са разгледани и обсъдени от КФН на проведено на 20.12.2011 г. заседание. Във връзка с констатирани непълноти, несъответствия и неточности в последните, както и предвид изпратеното вече до заявителя писмо от 23.11.2011 г., в което тези документи не са обсъдени, КФН е взела решение на дружеството да бъде изпратено допълнително съобщение за необходимостта от тяхното отстраняване, както и за представяне на допълнителна информация и документи. В тази връзка с писмо, изх. № РГ-08-44-1/20.12.2011 г., от заявителя е поискано да представи освен поисканите с изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г. документи и сведения, така и допълнителни сведения и документи и отстраняване на констатираните непълноти и несъответствия в приложените към писмо, вх. № РГ-08-44-1/15.11.2011 г. документи. В съответствие с чл. 95, ал. 4 във връзка с чл. 12, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ на „Ню Кепитъл Груп” АД е даден 1-месечен от получаване на писмо, изх. № РГ-08-44-1/20.12.2011 г., за представяне на допълнителна информация и документи.

Видно от наличната в КФН информация, писмото е получено от дружеството на 23.12.2011 г. и предвид дадения 1-месечен срок „Ню Кепитъл Груп” АД е следвало не по-късно от 23.01.2012 г. да представи поисканите допълнителна информация и документи. Независимо от дадените указания, заявителят не е представил изисканите с писмо, изх. № РГ-08-44-1/20.12.2011 г., документи.

С писмо, вх. № РГ-08-44-1/25.01.2012 г., заявителят е представил част от изисканите с писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г. документи, като останалите сведения и документи, изискани с писмата на КФН от 23.11.2011 г. и от 20.12.2011 г. не са представени и към настоящия момент. В писмото до КФН представляващият заявителя посочва, че поради здравословни причини не е в състояние да представи всички изискани документи.

Следва да се отбележи, че във връзка с образуваното производство и съгласно решение на КФН по Протокол № 58/16.11.2011 г. са изпратени запитвания по реда на меморандума за сътрудничество на Международната организация на комисиите по ценни книжа (International Organization of Securities Commissions - IOSCO) до съответните компетентни органи по седалище на дружества („застрахователни дружества и инвестиционни посредници”), за които в хода на производството с оглед доказване на професионален опит и репутация на лица, избрани за членове на съвета на директорите на заявителя, е предоставена информация в смисъл, че избраните за членове на неговия СД са заемали/заемат длъжност в тези дружества.

Запитванията са изпратени до съответните компетентни органи в Испания, Италия и Румъния, като подробна информация относно съдържанието на получените отговори от компетентните органи на посочените по-горе държави е представена по-долу.

След преглед и анализ на съдържанието на представените със заявление, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., № РГ-08-44-1/04.05.2011 г., № РГ-08-44-1/07.06.2011 г., № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., № РГ-08-44-1/10.10.2011 г., № РГ-08-44-1/15.11.2011 г. и № РГ-08-44-1/25.01.2012 г. документи се установи следното:

А. Като се има предвид, че „Ню Кепитъл Груп” АД иска да му бъде издаден лиценз за осъществяване на допълнителните услуги по чл. 202, ал. 2 (отм.) от ЗППЦК, сега чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ и с оглед изискването на чл. 33, т. 5 във връзка с чл. 18, т. 21 от Наредба № 11/03.12.2003 г. за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, за организиране на многостранна система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна

цел (Наредба № 11) във връзка с чл. чл. 3, ал. 3, т. 2 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38) към представените с писмо, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., документи е приложен документ, озаглавен „Информация за клиента относно политиката за добро изпълнение на клиентските нареждания”, която дружеството ще прилага при предоставянето на тези услуги.

С писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., на основание чл. 33, ал. 5 от Наредба № 11 от заявителя е изискано в КФН да бъде представен целият текст на „Политиката за добро изпълнение на клиентски нареждания”, тъй като първоначално приложеният документ създава впечатление, че представлява извлечение от Политиката, с информативна цел. Отделно от това, доколкото Политиката за добро изпълнение следва да бъде създадена за управление на портфейл, както е посочено в нея и което е в предмета на дейност на управляващото дружество, заявителя е уведомен, че направеното изложение, което включва посочване на клиентски поръчки, включително такива със специални инструкции, създава двусмислено впечатление за кръга услуги, предлагани от управляващото дружество. „Ню Кепитъл Груп” АД е уведомено за необходимостта да коригира представената Политика за добро изпълнение и да съобрази съдържанието на последната с приложимата към дейността на управляващото дружество нормативна уредба, кръга от дейности, извършвани от управляващото дружество, съответстващ на законово предвидените, включително като в Политиката бъдат посочени лицата, до които ще бъдат подавани нареждания, съответно факторите и критериите, прилагани при избора им от страна на управляващото дружество. Изискано е да бъде предвиден ред, по който ще бъдат извършвани промени в политиката, и съответно как ще бъдат уведомявани клиентите за това. Допълнително с посоченото писмо заявителят е уведомен за необходимостта да отстрани допуснати технически грешки при представяне на информация за датата на приемане на документа, както и в последователността на номерацията.

Във връзка с направените бележки с писмо, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., заявителят е представил Политика за изпълнение на клиентски нареждания в нейната цялост, като след анализ на съдържанието на последната на „Ню Кепитъл Груп” АД е изпратено писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., с което дружеството е уведомено за следните непълноти, неточности и несъответствия в документа:

- На заявителя е обърнато внимание, че направеното по т. 3, б. „г” от Политиката изявление в смисъл, че акциите, облигациите и деривативните финансови инструменти са с фиксиран доход е некоректно.

- Заявителят е уведомен, че независимо от направената с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., бележка за необходимостта в Политиката да бъдат посочени лицата, до които ще бъдат подавани нареждания, при представяне на съответна информация в представената с писмо, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., Политика е посочено, че приложеният списък „не е изчерпателен”, като не са посочени факторите и критериите, които ще се прилагат при избора на лицата, до които ще се подават нарежданията, като задълженията на управляващото дружество не следва да се свеждат единствено до контрол за изпълнение от страна на посредниците на поставените критерии. Заявителят е уведомен, че изискването за приемане и прилагане на политика за изпълнение на клиентски нареждания е уредено и в чл. 139, ал. 7 от Наредба № 44 във връзка с чл. 3, ал. 1 и 3 от Наредба от № 38.

Независимо от дадените указания с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., представената на 16.08.2011 г. Политика продължава да не е съобразена с услугите, които са в предмета на дейност на управляващо дружество, които не включват приемане и предаване на поръчки, като в коригирания документ текстове като „изпълнение на поръчка”, „предаване и приемане на поръчки” създават впечатление за включване в дейността на заявителя на функции, присъщи и допустими единствено за инвестиционните посредници.

Необходимо е да се отбележи, че независимо от дадения с писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., в съответствие с приложимото законодателство достатъчен срок за представяне на коригирания документ, в този срок, както и към момента в КФН не е представена коригирана Политика на „Ню Кепитъл Груп” АД за изпълнение на клиентски нареждания. В тази връзка следва да се има предвид, че непредставянето на коригирана Политика по чл. 3, ал. 3, т. 2 от

Наредба № 38 в съответствие с дадените по т. 5.2. от писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., изрични указания на КФН, е основание съгласно чл. 97, ал. 2 във връзка с ал. 1, т. 12 от ЗДКИСДПКИ Комисията да откаже да издаде на „Ню Кепитъл Груп” АД лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество.

Б. Съгласно чл. 33, т. 5 във връзка с чл. 18, т. 29 от Наредба № 11 с писмо, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г. е представена тарифата на „Ню Кепитъл Груп” АД, отразяваща стандартното комисионно възнаграждение по различните видове предоставяни услуги.

Във връзка с констатирани пропуски по представения документ, с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г. от заявителя е изискано доколкото текстът на тарифата е разписан, както на български, така и на английски език, последният да се уеднакви в двата варианта, както и да се отстранят неточностите в номерацията на документа.

В тази връзка заявителят е представил нова тарифа, след проверка на която е установено, че направените с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., бележки по документа не са отразени и отново е внесен вариантът на тарифата, при който текстът на услугата „Изпращане по пощата с обратна разписка на потвърждение за сключена сделка на притежател на дял в договорен фонд, организиран и управляван от „Ню Кепитъл Груп” АД в двата варианта не е уеднаквен, както и има разминаване между стойностите на услугите „Изпращане по пощата с обратна разписка на потвърждение.....” в размер на 5 лв. в българската версия и в размер на 4 лв. в английския вариант и „Издаване и изпращане по пощата с обратна разписка на депозитарна разписка ...” сумата на услугата е 6 лв. в българския вариант и 5 лв. в английския вариант.

Във връзка с констатираните непълноти, неточности и несъответствия в представената от заявителя тарифа, с писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., КФН даде конкретни указания за отстраняване на последните. Независимо от това в дадения в съответствие с приложимото законодателство достатъчен срок за представяне на коригирания документ, както и към момента в КФН не е представена коригирана тарифа на „Ню Кепитъл Груп” АД. В тази връзка следва да се има предвид, че непредставянето на коригирана тарифа на „Ню Кепитъл Груп” АД, за необходимостта от представянето на която заявителят е неколккратно уведомен, е основание съгласно чл. 97, ал. 2 във връзка с ал. 1, т. 12 от ЗДКИСДПКИ Комисията да вземе решение, с което да откаже да издаде на „Ню Кепитъл Груп” АД лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество.

В. Съгласно представения протокол от учредителното събрание на “Ню Кепитъл Груп” АД, проведеното на 23.11.2010 г. учредителите са взели решение дружеството да бъде с едностепенна система за управление, като се управлява от СД в състав: Виктор Василев, Силвио Валларино и Кремена Георгиева

Приложен е протокол от заседание на СД на новоучреденото дружество, проведено на 24.11.2010 г., на което за председател и заместник-председател на съвета на директорите са избрани съответно Виктор Василев и Силвио Валларино. За изпълнителен директор на дружеството е определен Виктор Василев. Представителството на “Ню Кепитъл Груп” АД е възложено на същите лица, като Виктор Василев може да представлява дружеството самостоятелно, а Силвио Валларино - само заедно с председателя.

Допълнително с писмо, вх. № РГ-08-44-1/07.06.2011 г., дружеството представя ревизиран протокол от заседание на съвета на директорите, проведено на 24.11.2010 г., на което за изпълнителен директор е избрана Кремена Георгиева.

Предвид представените от заявителя документи, с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., дружеството е уведомено, че в представения с писмо, вх. № РГ-08-44-1/07.06.2011 г. ревизиран протокол от заседание на съвета на директорите на дружеството, проведено на 24.11.2010 г., е констатирано несъответствие във функциите, възложени на членовете на съвета на директорите. „Ню Кепитъл Груп” АД е уведомено, че допуснатото противоречие следва да се отстрани, като при представяне на коригирана информация и документи в КФН относно лицата, представляващи дружеството следва да бъдат отчетени едновременно изискванията на чл. 244, ал. 4, изречение второ от Търговския закон (ТЗ), както и специфичните изисквания на чл. 203, ал.

В тази връзка с писмо, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., в КФН е представен ревизиран протокол от заседание на СД на дружеството, проведено на 24.11.2010 г. Съгласно отразеното в представения с писмо, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., протокол от заседание на СД за председател на СД е избран Виктор Василев, за заместник - председател на СД - Силвио Валларино, а за изпълнителен директор - Кремена Георгиева. Уточнено е, че дружеството се представлява самостоятелно от председателя на СД Виктор Василев, като Кремена Георгиева може да представлява дружеството само с Виктор Василев.

Доколкото след проверка на представените документи се установи, че заявителят „Ню Кепитъл Груп“ АД отново не е се съобразил с дадените с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., указания, съгласно решение на КФН с писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., дружеството повторно е уведомено за необходимостта при представяне на коригирана информация и документи относно лицата, представляващи дружеството, да бъдат отчетени едновременно изискванията на чл. 244, ал. 4, изр. второ от ТЗ, както и специфичните изисквания на чл. 203, ал. 8 от ЗППЦК (отм.), сега чл. 93, ал. 2, изр. второ от ЗДКИСДПКИ. С посоченото писмо на дружеството изрично са разяснени изискванията на чл. 244, ал. 4, изр. второ от ТЗ (изпълнителните членове, т.е. лицата, на които е възложено управлението, да са по-малко от останалите членове на СД) и на чл. 203, ал. 8 от ЗППЦК (отм.), сега чл. 93, ал. 2, изр. второ от ЗДКИСДПКИ (управляващото дружество да се управлява най-малко от две лица) и са дадени конкретни указания относно възможностите, които последното може да избере с оглед спазване на коментирания изисквания.

Следва да се има предвид, че независимо от дадените указания в КФН не са представени коригирани документи, от които да се установява, че заявителят се е съобразил с дадените бележки относно необходимостта при разпределение на функциите на членовете на СД да бъдат отчетени едновременно изискванията на чл. 244, ал. 4, изр. второ от ТЗ, както и специфичните изисквания на чл. 203, ал. 8 от ЗППЦК (отм.), сега чл. 93, ал. 2, изр. второ от ЗДКИСДПКИ.

Като се има предвид, че независимо от неколккратно дадените указания заявителят не е отстранил констатираните несъответствия, като последно представеният от „Ню Кепитъл Груп“ АД ревизиран протокол от заседание на СД, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., не е съобразен с поставените от чл. 244, ал. 4, изр. второ от ТЗ и чл. 203, ал. 8 (отм.) от ЗППЦК, сега чл. 93, ал. 2, изр. второ от ЗДКИСДПКИ изисквания, налице е предвиденото в чл. 205, ал. 2 във връзка с ал. 1, т. 12 (отм.) от ЗППЦК, сега чл. 97, ал. 2 във връзка с ал. 1, т. 12 от ЗДКИСДПКИ основание КФН да вземе решение, с което да откаже да издаде на „Ню Кепитъл Груп“ АД лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество.

Г. С оглед спазване на изискването на чл. 27, ал. 1, т. 7 във връзка с чл. 34 от Наредба № 11, предвид необходимостта лицата, избрани за членове на СД на управляващото дружество да притежават изискуемия опит, от „Ню Кепитъл Груп“ АД по отношение на членовете на СД са представени следните документи:

Първоначално, с писмо, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., във връзка с доказване на придобит опит са представени единствено биографични справки:

- От представената автобиография на Виктор Василев е видно, че от 2003 г. до настоящия момент лицето е главен изпълнителен директор на „ВПВ Петрол“ ЕООД, от 1999 г. до 2003 г. е заемал длъжността ръководител анализи в AgiTrans (Румъния).
- От представената автобиография на Силвио Валларино е видно, че от 1997 г. до момента лицето заема длъжността ръководител на отдел финанси в ChitoChentro (Италия).
- От представената автобиография на Кремена Георгиева е видно, че от 2006 г. до момента лицето заема длъжността аналитик в Business Service Ivanov (Испания).

С писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., „Ню Кепитъл Груп“ АД е уведомено за необходимостта по отношение на членовете на СД на „Ню Кепитъл Груп“ АД да се представят заверени копия на документи, удостоверяващи притежавания от тях опит (заверени копия на трудови договори, длъжностни характеристики, трудови книжки и др.). Следва да се има предвид, че независимо от

дадените указания при представяне на коригирана информация и документи с писма, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г. и № РГ-08-44-1/10.10.2011 г., не са представени заверени копия на документи, удостоверяващи притежавания от членовете на съвета на директорите тях опит. В тази връзка до дружеството повторно е изпратено писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., за необходимостта от представяне на такива документи.

С посоченото писмо е изискано да се представят и нови декларации от членовете на СД, съгласно чл. 25, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

Допълнително, във връзка с отправено искане с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., съгласно посоченото по-горе с писмо, вх. № РГ-08-44-1/15.11.2011 г., заявителят е представил допълнителни документи по производството, в т.ч. препоръки на членовете на съвета на директорите на дружеството - Кремена Георгиева и Силвио Валарино, като следва:

- По отношение на Кремена Георгиева е представено заверено копие на препоръка от Борис Иванов, президент на Business Service Ivanov, придружена с превод на български език, в която е посочено, че лицето заема длъжността оперативен анализатор в дружеството и работи в него от 2006 г.

- По отношение на Силвио Валларино е представено заверено копие на писмо - препоръка, придружено с превод на български език от Фабио Раффо, главен изпълнителен директор на Киточентро SRL. В писмото е посочено, че Силвио Валларино работи в офиса на Киточентро SRL в гр. Таранто от 1997 г., като към датата на писмото заема длъжността главен финансов директор.

С писмо, изх. № РГ-08-44-1/20.12.2011 г., на заявителя е обърнато внимание, че представените препоръки не установяват наличието на професионален опит на лицата, за които се отнасят. Както е посочено по-горе, документи в отговор на това писмо не са получени.

Като се има предвид, че в представените с писмо, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г. и № РГ-08-44-1/16.08.2011 г. автобиографии на посочените по-горе лица е посочено, че Business Service Ivanov (Испания) е инвестиционна консултантска компания, Киточентро SRL (Италия) - застрахователна инвестиционна консултантска компания, а AgiTrans (Румъния) - застрахователна инвестиционна консултантска компания, и предвид това, че независимо от неколккратно дадените указания членовете на СД не представят документи, удостоверяващи месторабота и стаж в съответните дружества, доколкото последният би могъл да се приеме за относим към извършваната от УД дейност, с оглед пълнота на информацията, съгласно решение на КФН са отправени запитвания до съответните компетентни органи по седалище на посочените по-горе дружества по реда на сключения Меморандум за сътрудничество на IOSCO.

Съгласно взетото от КФН решение запитвания са отправени до съответните компетентни органи на Италия, Испания и Румъния, като е изискана информацията относно дейността на дружествата, за които в представените в КФН документи членовете на СД посочват, че са заемали/заемат към момента длъжност; заеманата от членовете на СД на „Ню Кепитъл Груп“ АД длъжност в съответните дружества и тяхната репутация, както и други въпроси, имащи отношение към установяване придобития опит и репутацията на членовете на СД на заявителя.

Следва да се има предвид, че в отговорите си до КФН испанската, румънската и италианската комисия съобщават, че дружествата, по отношение на които членовете на СД на заявителя посочват в автобиографиите си, че са заемали/заемат длъжност, както и че тези дружества извършват застрахователни/инвестиционни услуги, никога не са били вписвани като застрахователни, съответно инвестиционни дружества във водените от тези органи регистри.

Предвид изложеното по-горе следва да се има предвид, че от една страна доколкото независимо от неколккратно дадените указания в КФН не са представени документи, от които да се установява, че членовете на СД на „Ню Кепитъл Груп“ АД притежават професионална квалификация и опит, относими към дейността на УД, налице се предвидените в чл. 97, ал. 2 във връзка с чл. 97, ал. 1, т. 2 от ЗДКИСДПКИ основания КФН да вземе решение, с което да откаже издаване на лиценз на „Ню Кепитъл Груп“ АД за извършване на дейност като управляващо дружество.

Допълнително, като основание КФН да вземе решение, с което окончателно да откаже да

издаде лиценз на „Ню Кепитъл Груп” АД да извършва дейност като управляващо дружество следва да се отчете, че в настоящото лицензионно производство, с оглед доказване професионален опит и квалификация на членовете на СД, заявителят е представил информация и документи, извършената служебна проверка по които установи, че отразените в последните обстоятелства не се потвърждават. Последното е основание съгласно чл. 97, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ Комисията да откаже да издаде лиценз на „Ню Кепитъл Груп” АД да извършва дейност като управляващо дружество.

Д. Към първоначално внесеното заявление, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., в съответствие с изискванията по чл. 20, ал. 1, т. 13 от Наредба № 11 за учредителите на „Ню Кепитъл Груп” АД са представени 3 броя декларации от 05.12.2010 г. относно произхода на средствата за придобиване на акциите от капитала на „Ню Кепитъл Груп” АД и за платените данъци от физическите лица.

След преглед на първоначално представените декларации за произхода на средствата и за платените данъци от учредителите - физически лица на заявителя са направени следните бележки и с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г. е изискано тяхното отстраняване, а именно:

- Доколкото първоначално представените декларации не са попълнени съгласно утвърдения от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” образец на тази декларация, от дружеството е изискано да се представят нови декларации относно произхода на средствата от Виктор Василев, Кремена Георгиева и Силвио Валларино, съобразно утвърдения от заместник-председателя образец и съответно с попълване на всички относими реквизити.

- Предвид това, че и в 3-те представени декларации е посочено, че средствата, с които се придобиват акции от капитала на управляващото дружество не са заемни, а са от доходи през 2010 г. от предприемаческа дейност и участие в дружества, е изискано за всяко от физическите лица-учредители Виктор Василев, Кремена Георгиева и Силвио Валларино към съответните декларации за произхода на средствата да се представят документи (банкови документи, удостоверения, служебни бележки и др.), удостоверяващи реализираните доходи от съответното лице през 2010 г.

- Предвид това, че и в 3-те декларации е посочено, че ще бъдат направени вноски за придобиване на дялове от капитала на „Ню Кепитъл Груп” АД, е изискано неточността да се коригира.

- Изискано е за лицата Виктор Василев и Кремена Георгиева да се представят годишни данъчни декларации, заверени от съответната териториална данъчна дирекция на НАП за периода 2006 г. - 2010 г., включително документи, удостоверяващи, че данъците, съгласно тези данъчни декларации, са заплатени от лицата, както и документи, удостоверяващи платените от лицата и други данъци за същия период.

- По отношение на Силвио Валларино е изискано данните за платените данъци в Италия да се представи и за периода 2006 г. - 2008 г., както и да се даде информация и доказателства за платените от лицето данъци в България за периода 2006 г. - 2010 г., а в случай, че не са налице платени данъци в България - това обстоятелство следва да се посочи изрично.

В отговор на писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., дружеството представя, с писма, вх. № № РГ-08-44-1/16.08.2011 г. и РГ-08-44-1/10.10.2011 г., коригирани документи по производството, но към тези документи не са приложени изисканите нови декларации за произход на средствата и заплатените данъци и удостоверителните документи към тях (банкови документи, удостоверения, служебни бележки, годишни данъчни декларации, доказателства за платени данъци), с изключение на това, че с писмо, вх. № РГ-08-44- 1/10.10.2011 г., са представени заверени копия на четири декларации от Луиджи Карлучи с дати 20.07.2011 г. и 25.07.2011 г., в които последният посочва, че в качеството си на счетоводител на Силвио Валларино правилно е попълнил и внесъл в Министерството на икономиката декларации за приходите към 2006 г., 2007 г., 2008 г. и към 2009 г. и е проверил, че съответните данъци са били правилно платени.

Предвид частичното представяне на изисканите документи относно произхода на

средствата и заплатените данъци от учредителите на дружеството към този момент, КФН на свое заседание, проведено на 16.11.2011 г., взе решение да се изпрати писмо на дружеството, с което наред с други направени бележки относно останалите документи по производството, повторно е изискано представянето на нови декларации за произход на средствата и заплатените данъци и удостоверителни документи към тях - в този смисъл с писмо, изх. № РГ - 08-44-11/ 23.11.2011 г., е изискано следното:

- Да се представят нови декларации относно произхода на средствата от Виктор Василев, Кремена Георгиева и Силвио Валларино, съобразно утвърдения от заместник- председателя образец и съответно с попълване на всички относими реквизити.

- Да се представят документи (банкови документи, удостоверения, служебни бележки и др.), удостоверяващи реализираните доходи от физическите лица-учредители Виктор Василев, Кремена Георгиева и Силвио Валларино през 2010 г., доколкото и в 3-те представени декларации е посочено, че средствата, с които се придобиват акции от капитала на УД не са заемни, а са от доходи през 2010 г. от предприемаческа дейност и участие в дружества

- Да се представят годишни данъчни декларации, заверени от съответната териториална данъчна дирекция на НАП за периода 2006 г. - 2010 г., както и документи, удостоверяващи, че данъците, съгласно тези данъчни декларации, са заплатени от Виктор Василев и Кремена Георгиева, както и документи, удостоверяващи платените от лицата и други данъци за същия период.

- Доколкото от така представените декларации от Луиджи Карлучи не може да се установи размера на платените от Силвио Валларино данъци, съответно основата върху които са изчислени тези данъци, заявителят е уведомен, че от така представената информация не се установява произхода на средствата, с които Силвио Валларино е записал акции от капитала на УД, съответно дали произходът на тези средства е законен.

Междувременно, на 15.11.2011 г. с вх. № РГ-08-44-1 заявителят е представил допълнителна информация и документи по производството (данъчни декларации, коригирани декларации за произхода на средствата за придобиване на акции от капитала на „Ню Кепитъл Груп” АД и платените данъци).

След преглед на представените коригирани декларации за произхода на средствата и за платените данъци от учредителите, както и допълнително представени документи към тях, КФН взе решение да се изпрати писмо на дружеството - с писмо, изх. № РГ-08-44-1/20.12.2011 г., заявителят е уведомен, че освен изисканите с писмо, изх. № РГ-08-44-1/23.11.2011 г. документи следва да се представят и следните документи и информация, а именно:

1) . Доколкото представените с писмо, вх. № РГ-08-44-1/15.11.2011 г. данъчни документи не са заверени „вярно с оригинала” и липсва заверка от съответната данъчна служба, удостоверяваща, че същите са представени на данъчните органи, е изискано в КФН да се представят заверени „вярно с оригинала” копия на декларациите, от които да е видно, че същите са депозирани в съответната данъчна служба.

2) . По отношение на представените с вх. № РГ-08-44-1/15.11.2011 г. документи за Виктор Василев са направени следните бележки:

2.1. Съгласно образца на декларацията, е необходимо данните в декларацията относно произхода на средствата на Виктор Василев да се допълнят или коригират, както следва:

- по отношение на декларираните парични средства на стойност над 100 хил. лв., с които разполага лицето, да се посочи банката и съответно клонът, в които се съхраняват паричните средства.

- да се представят доказателства за притежаваните от лицето активи на стойност над 100 хил. лв. и съответно стойността на всеки от тях.

2.2. Предвид явното несъответствие между информацията относно платените данъци, посочена в първоначално представената по отношение на Виктор Василев декларация за произхода на средствата и платените данъци и тази в представената декларация с писмо, вх. №

РГ-08-44-1/15.11.2011 г., е изискано да се представи подробна информация относно причините за констатираните несъответствия.

2.3. След преглед на представените годишни данъчни декларации е установено, че декларациите за 2008 г. и 2009 г. са непълни като липсват страници и приложения и съответно не може да се установи в цялост размерът на доходите и платените данъци от лицето за тези периоди. С оглед на това е изискано представянето на годишни данъчни декларации за 2008 г. и 2009 г. в тяхната пълнота, като по отношение на заверката на данъчната декларация за 2009 г. от съответната данъчна служба, е направена посочената по т. 1) обща бележка.

2.4. Обърнато е внимание, че е представено незаверено копие от платежно нареждане за плащане към бюджета на дължимия от Виктор Василев данък за 2008 г., но не и съответни документи за платените от лицето данъци за останалите години от разглеждания период.

2.5. Изискано е да се представи подробна информация относно причините за констатираното несъответствие в информацията относно единния граждански номер на Виктор Василев, посочено в представените с вх. № РГ-08-44-1/15.11.2011 г. декларации при сравнение с предходно представените по производството документи.

3) . По отношение на представените с вх. № РГ-08-44-1/15.11.2011 г. документи за Силвио Валларино са направени следните бележки:

3.1. Изискано е посоченото в представената от Силвио Валларино декларация за произход на средствата, че лицето притежава парични средства на стойност над 400 хил. лв. да се допълни с информация за банката и съответно клона, в който се съхраняват паричните средства, съгласно реквизитите на утвърдения образец на тази декларация.

3.2. Предвид явното несъответствие между информацията, посочена в първоначално представената по отношение на Силвио Валларино декларация за произхода на средствата и платените данъци и тази в представената декларация с писмо, вх. № РГ-08-44-1/15.11.2011 г., е изискано да се представи подробна информация относно причините за констатираните несъответствия.

4) . По отношение на представените с вх. № РГ-08-44-1/15.11.2011 г. документи за Кремена Георгиева са направени следните бележки:

4.1. Изискано е посоченото в представената от Кремена Георгиева декларация за произход на средствата, да се допълни с информация за банката и съответно клона, в които се съхраняват декларираните от лицето парични средства на стойност над 100 хил. лв., съгласно реквизитите на утвърдения образец на тази декларация.

4.2. Предвид явното несъответствие между информацията, посочена в първоначално представената по отношение на Кремена Георгиева декларация за произхода на средствата и платените данъци и тази в представената декларация с писмо, вх. № РГ-08-44-1/15.11.2011 г., е изискано да се представи подробна информация относно причините за констатираните несъответствия.

5) . Заявителят е уведомен, че след направен цялостен преглед на представените данъчни документи е установено, че с изключение на коментираното по-горе платежно нареждане за платен данък от Виктор Василев за 2008 г., по отношение на учредителите на „Ню Кепитъл Груп“ АД не са представени доказателства, че данъците съгласно данъчните декларации са заплатени от съответното лице.

Следва да се има предвид, че в срока за представяне на изисканите с писмо, изх. № РГ-08-44-1/20.12.2011 г. документи, а именно до **23.01.2012 г.**, както и към настоящия момент заявителят не е представил необходимата информация и коригирани документи, съгласно дадените от КФН указания.

Необходимо е да се отбележи, че независимо от дадените указания към коригираните документи по производството, представени с вх. № РГ-08-44-1/25.01.2012 г. не са представени изисканите с писма изх. № РГ-08-44-1/23.11.2011 г. и № РГ-08-44-1/20.12.2011 г. удостоверителни документи относно реализираните доходи от всеки от учредителите, както и допълнителни документи, имащи отношение към установяване произхода на средствата, с които тези лица са записали акции от капитала на „Ню Кепитъл Груп“ АД и за платените от тези лица данъци, и в този случай е налице неяснота относно реализираните доходи от лицата, 10

които да подкрепят декларираното, че средствата, с които се придобиват акции от капитала на УД, не са заемни. Следва да се има предвид, че ако лицата с квалифицирано участие в управляващото дружество, са направили вноските със заемни средства, това е основание за отказ за издаване на лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество, съгласно чл. 97, ал. 1, т. 6 от ЗДКИСДПКИ.

Във връзка с допълнително представените от заявителя на 15.11.2011 г. документи и информация, които са разгледани и обсъдени от КФН на проведено на 20.12.2011 г. заседание, Комисията е преценила, че с оглед пълнота на представената информация и точна оценка на финансовото състояние на Силвио Валларино, в качеството му на лице, записало повече от 10 на сто от капитала на УД, съответно установяване произхода на средствата, с които това лице е записало акции от УД, да се отправи запитване съгласно сключения Меморандум за сътрудничество на IOSCO до компетентните органи в Италия относно платените от Силвио Валларино данъци в Италия за периода 2006 г. - 2010 г., информация за изплатените на лицето възнаграждения за този период и неговото участие в капитала на други дружества.

В отговор на отправеното запитване италианската комисия съобщава, че във водените от нея регистри няма информация за Силвио Валларино, Следва да се отбележи, че с предприемането от страна на КФН на действия в рамките на нейните правомощия да установи произхода на средствата, с които Силвио Валларино е записал акции от капитала на заявителя, по отношение на посоченото лице не е отпаднало задължението да докаже, по безспорен начин произхода на средствата, с които са записани акции на УД. В този смисъл, предприетите от страна на КФН действия не ограничават, нито заместват задължението на лицето, което е придобило участие в размер на 10 и над 10 на сто от капитала на УД да докаже размера на доходите си, от които е придобитото участие в УД.

Като се има предвид изложеното следва да се отбележи, че непредставянето на изисканите с писма изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., № РГ-08-44-11/23.11.2011 г. и № РГ-08-44-1/20.12.2011 г. документи (коригирани декларации относно произхода на средствата, с които учредителите са записали акции от капитала на „Ню Кепитъл Груп“ АД; банкови документи, удостоверения, служебни бележки и др., удостоверяващи реализираните доходи от лицата; годишни данъчни декларации, заверени от съответната териториална данъчна дирекция на НАП за периода 2006 г. - 2010 г.; документи, удостоверяващи, че данъците, съгласно тези данъчни декларации, са заплатени от лицата; документи, удостоверяващи платените от лицата и други данъци за същия период и др.), за необходимостта от представянето на които заявителят е неколкратно уведомен, е самостоятелно основание съгласно чл. 97, ал. 1, т. 10 от ЗДКИСДПКИ КФН да вземе окончателно решение, с което да откаже издаването на лиценз на „Ню Кепитъл Груп“ АД.

Това е така, доколкото от представените от заявителя документи не може да се установи по безспорен начин произходът на средствата, с които лицата, притежаващи квалифицирано участие в УД, са направили вноски, съответно не може да се направи обосновано заключение, че произходът на тези средства е законен.

Допълнителен аргумент в тази насока е констатираното явно несъответствие в между информацията за произхода на средствата на членовете на СД за придобиване на акции от капитала на УД, посочена в първоначално представените в КФН документи, и информацията в коригираните такива, доколкото липсват яснота и доказателства относно размера и произхода на действителните доходи, получени от тези лица.

Е. Към първоначално представените документи, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., са приложени Правила по чл. 204, ал. 2, т. 5 (отм.) от ЗППЦК, сега чл. 95, ал. 2, т. 6 от ЗДКИСДПКИ за личните сделки с финансови инструменти на членовете на СД на “Ню Кепитъл Груп” АД, на инвестиционния консултант, работещ по договор за УД, на служителите на УД и на свързаните с тях лица (Правилата).

Предвид констатирани неточности в последните, на дружеството е изпратено писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., с което последното е уведомено за необходимостта да се отстранят допуснати неточни препратки в документа.

В тази връзка с писмо, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., заявителят представя коригирани Правила.

Доколкото при проверката на представения с писмо, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., коригиран документ се констатира допуснатата техническа грешка при изписване абривиатурата на ЗППЦК, както и доколкото Наредба № 44 поставя изискване с оглед определянето на видовете конфликт на интереси, които възникват в хода на предоставянето на услуги и дейности и чието съществуване може да увреди интересите на колективната инвестиционна схема, която управлява, УД да следи чрез предварително определен минимум от критерии за наличието на посочените в чл. 126 от Наредба № 44 обстоятелства, от заявителя е изискано съдържанието на представения документ да се съобрази. Независимо от дадените указания в КФН не са представени коригирани Правила. Последното съгласно чл. 97, ал. 2 във връзка с ал. 1, т. 12 от ЗДКИСДПКИ е основание КФН да вземе решение, с което да откаже да издаде лиценз на „Ню Кепитъл Груп” АД лиценз за извършване на дейност, като управляващо дружество.

Ж. Независимо от неколкократно дадените указания (писма изх. № РГ-08-44- 1/28.06.2011 г. и № РГ-08-44-11/23.11.2011 г.) „Ню Кепитъл Груп” АД не е съобщило изцяло съдържанието на представените по настоящото производство коригирани документи с изискванията на ЗДКИСДПКИ и Наредба № 44, а именно:

1. Към първоначално представените документи, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., е представен приетият на учредителното събрание устав на “Ню Кепитъл Груп” АД.

Във връзка с констатирани непълноти, неточности и несъответствия в документа на дружеството е изпратено писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., с искане за тяхното отстраняване.

Като се има предвид, че след представяне на 16.08.2011 г. на коригиран устав на заявителя е влязъл в сила ЗДКИСДПКИ от дружеството с писмо, изх. № РГ-08-44- 11/23.11.2011 г., е изискано съобразяване на устава на дружеството с действащото към момента законодателство, съгласно което заявителят би извършвал дейност, включително относно препратките към отменени текстове.

В тази връзка с писмо, вх. № РГ-08-44-1/25.01.2012 г. е представен коригиран устав на дружеството, след проверка на който се установи, че на места последният е нечитаем, част от разпоредбите са с непълно и/или неясно съдържание, доколкото липсват отделни букви от думи, а на места и цели думи и разпоредби (напр. след текста на чл. 34, ал. 4, с който завършва седмата, неномерирана страница от устава, следва ал. 2, вероятно на чл. 35 на следващата страница). Отделно от това в текста на чл. 29, ал. 2 от устава е допусната техническа грешка като при представяне на информация за необходимия кворум за вземане на решения от общото събрание на акционерите е посочено „!4”.

2. Към първоначално представените документи, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., е приложена Програма за дейността „Ню Кепитъл Груп” АД. С писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., е изискано в последната да се отстранят следните непълноти и неточности:

- Да се коригира наименованието на управляващото дружество, посочено на заглавната страница на представената програма за дейността.

- Да се отстранят непълноти и неточности при изписване точките от Програмата за дейността.

- Изискано е дотолкова доколкото информацията в програмата за дейността на „Ню Кепитъл Груп” АД е разписана и на английски език, на всички места, където това е необходимо, последната следва да се приведе в съответствие с тази, изложена на български език.

- Изискано е данните и информацията по т. 2.1.1 и т. 2.1.2 от програмата за дейността да се актуализират и прецизират, доколкото касаят минал период.

- Изискано е информацията относно броя на лицензираните УД в България да се актуализира съгласно публичната информация, оповестена на интернет страницата на КФН.

- Заявителят е уведомен, че при направеното описание на конкурентната среда, в която УД предвижда да извършва дейност, не е отчетена тенденцията за отказ от извършване на дейност от други управляващи дружества, както и за прекратяване на управлявани от тях договорни фондове в резултат от финансовата криза или от реструктуриране на дейността, като в тази връзка програмата за дейността е необходимо да се актуализира и да се допълни.

- Изискано е информацията за броя на лицензираните инвестиционни дружества,

пенсионно-осигурителни дружества, както и дружествата, извършващи дейност по общо застраховане и животозастраховане да се актуализира.

- Изискано е Програмата за дейността да се съобрази и съответно допълни във връзка с предвиденото в представените Правила за вътрешната организация и вътрешния контрол на дружеството относно планираната вътрешна организация на управляващото дружество.

- Заявителят е уведомен за констатирано по т. 6.1. от Програмата за дейността противоречие относно адреса на управляващото дружество, което трябва да се отстрани.

Във връзка с дадените бележки с писмо, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г., „Ню Кепитъл Груп” АД представя коригирана Програма за дейността.

На свое заседание, проведено на 16.11.2011 г. КФН разгледа и обсъди представената с вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г. коригирана Програма за дейността на „Ню Кепитъл Груп” АД, като във връзка с повторно констатирани неотстранени непълноти и несъответствия в последната, неточности и противоречия, както и необходимостта документът да се съобрази с влезлия в сила ЗДКИСДПКИ, на дружеството е изпратено писмо, изх. № РГ-08-44- 11/23.11.2011 г., в което са дадени подробни указания за привеждане на Програмата за дейността в съответствие с приложимото законодателство. Независимо от дадените указания в представения в съответствие със ЗДКИСДПКИ срок и към настоящия момент заявителят не е представил коригирана Програма за дейността, съгласно неколккратно дадените указания.

3. Към представените с вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г. документи е приложена информация за управленската и счетоводната организация и техническото оборудване на „Ню Кепитъл Груп” АД, осигуряващи автономно управление на дейността на инвестиционните дружества по чл. 164 от ЗППЦК, на договорните фондове по чл. 164а (отм.) от ЗППЦК, сега чл. 5, ал. 2 и 3 от ЗДКИСДПКИ и/или портфейлите на други инвеститори, включително институционални по смисъла на § 1, т. 1, б. „в” от ДР на ЗППЦК.

Следва да се има предвид, че с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., на дружеството е обърнато внимание, че по отношение на информация за управленската и счетоводната организация и техническото оборудване на „Ню Кепитъл Груп” АД важат направените вече бележки във връзка с идентичната информация в Програмата за дейността на УД „Ню Кепитъл Груп” АД и Правилата за вътрешната организация и вътрешния контрол на УД. Независимо от дадените указания представеният с вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г. документ е с идентично съдържание като предходно представения и в него не са отразени направените бележки, като най-малко в него отново са констатирани неточности в номерацията и несъответствия с приложимата към дейността на УД нормативна уредба.

В тази връзка с писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г. на дружеството е обърнато внимание, че представеният с писмо, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г. документ е с идентично съдържание, като предходно представения и в него не са отразени направените бележки. Следва да се има предвид, че независимо от дадените указания този документ не е представен с необходимите корекции.

4. Към първоначално представените документи, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., е представен договор за управление на дейността на инвестиционно дружество от отворен тип.

След преглед на представения договор на дружеството с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г. са дадени указания за отстраняване на констатирани неточности в последния.

Предвид представянето на коригиран договор за управление на дейността на инвестиционно дружество от отворен тип с писмо, изх. № РГ-08-44-11/23.11.2011 г., на заявителя отново е обърнато внимание за наличието на неточности в съдържанието на документа. Следва да се има предвид, че независимо от дадените указания в представения с писмо, вх. № РГ-08-44-1/25.01.2012 г. коригиран договор отново се констатират неотстранени бележки, а именно:

- Независимо от дадените указания в текста на договора отново се констатират неточни препратки, като най-малко в т. 4.4. от раздел II е направена препратка към несъществуваща т. 6.6, а в текста на т. 5 на раздел VIII е направена референция към несъществуващ раздел XII.

- Независимо от изисканото съдържанието на договора не е изцяло съобразено с действащото законодателство, като най-малко текстът на т. 4.7. от раздел II на договора (придшна т. 5.7.) не е приведен в съответствие с разпоредбата на чл. 45, ал. 8 от ЗДКИСДПКИ.

- Независимо от предходно дадена бележка в този смисъл (по т. 3.3. от писмо изх. № РГ-

08-44-1/28.06.2011 г.) за необходимостта в договора да се коригират текстовете с неясно съдържание, в т. 8.4., раздел II от последния отново е посочено, че при осъществяване на инвестиционната си дейност инвестиционното дружество не може „да се преобразува в друг вид търговски сделки”.

5. Към първоначално представените документи, вх. № РГ-08-44-1/25.03.2011 г., са представени Правила за вътрешната организация и вътрешния контрол на “Ню Кепитъл Груп” АД (Правилата).

Във връзка с дадените с писмо, изх. № РГ-08-44-1/28.06.2011 г., бележки с писмо, вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г. са представени коригирани Правила за вътрешната организация и вътрешния контрол на “Ню Кепитъл Груп” АД, които са с изцяло променено съдържание. След анализ на съдържанието на представените с вх. № РГ-08-44-1/16.08.2011 г. правила до дружеството е изпратено писмо, изх. № РГ-08-44-1/23.11.2011 г., в което са посочено констатираните непълноти, неточности и несъответствия в представения документ.

Във връзка с дадени бележки и указания за необходимостта при представяне на коригирани документи заявителят да се съобрази с обстоятелството, че в сила е влязъл ЗДКИСДПКИ и Наредба № 44, към представените с писмо, вх. № РГ-08-44-1/25.01.2012 г., документи са приложени коригирани Правила за вътрешната организация и вътрешния контрол на “Ню Кепитъл Груп” АД, в съдържанието на които отново са констатирани неточности и несъответствия, а именно:

- Констатирана е допуснатата техническа грешка в представената по т. 2.2.3. на стр. 3 от документа информация, като е посочено, че отдел „Вътрешен контрол” извършва постоянен контрол върху законосъобразното и правилно извършване дейността на дружеството и служителите ...”, като видно от представената информация в УД няма такъв отдел. Неточност в този смисъл е констатирана и в § 3 от документа.

- На стр. 5 от документа в т. 2.4.2. е констатирана направена неточна препратка към мястото в документа, където е разписана информация за водения от УД дневник за жалбите, като неправилно е отразено, че информацията е представена по т. 4.6., а не по т. 4.7.

- Констатирана е допуснатата грешка в разписаната по т. 2.5.1. информация, доколкото след б. „б” следва б. „г”, като липсва информация по б. „в”.

- При представяне на информация относно функциите на звено за „Нормативно съответствие” на стр. 8 от документа е посочено, че последното „следи за спазване на Правилата за управление на конфиденциалната информация и предотвратяване на конфликт на интереси на Управляващото дружество”, но към приложените в настоящото производство документи такива правила не са представени.

- Като се има предвид, че независимо от изисканото към представените с писмо, вх. № РГ-08-44-1/25.01.2012 г., коригирани документи не е представена коригирана Програма за дейността на УД, от която да се установява броят на лицата, които ще бъдат ангажирани с изпълнение задълженията на заявителя, не може да се направи преценка относно спазване на изискването за разпределение на функциите между отделите/звената и техните служителите, съгласно представената организационна структура.

- След проверка на съдържанието на представения документ относно вътрешната организация и разпределението на функциите между отделите/звената в дружеството се установи, че липсва информация относно отдела/звеното, което ще е ангажирано с предаване на поръчките за изпълнението им от упълномощения инвестиционен посредник.

От изложеното следва, че заявителят не отговаря и на други изисквания, установени със ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

Като се има 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. 97, ал. 2 във връзка с ал. 1, т. 2, както и чл. 97, ал. 1, т. 5, както и чл. 97, ал. 1, т. 10, както и чл. 97, ал. 2 във връзка с ал. 1, т. 12 от ЗДКИСДПКИ

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Отказва да издаде лиценз на “Ню Кепитъл Груп” АД (в процес на учредяване), със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Тодор Александров” № 28, за извършване на дейност като управляващо дружество.

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:

СТОЯН МАВРОДИЕВ