

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 20 - ДСИЦ

от 11 януари 2006 година

Подадено е заявление, вх. № РГ-05-1212/1 от 24.10.2005 г., с приложени към него документи от “Декстра Недвижимости” АДСИЦ, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Фредерик Жолио Кюри” № 20, ет. 11, с искане за издаване на лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел (ДСИЦ) и за потвърждаване на проспект за първоначално увеличение на капитала на дружеството. Допълнително са внесени документи с писмо, вх. № РГ-05-1212/1 от 28.12.2005 г.

В образуваното пред Комисията за финансов надзор (КФН) производство бяха разгледани представените от заявителя „Декстра Недвижимости” АДСИЦ документи с оглед установяване спазване изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ), както и на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Търговския закон (ТЗ), на основание § 2 от ПЗР на ЗДСИЦ, Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2) и Наредба № 11 за лицензите за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел (Наредба № 11).

В хода на лицензионното производство е изискано и получено мнението на друг орган.

След анализ на постъпилите в КФН документи е констатирано наличието на непълноти и несъответствия, за отстраняването на които и с оглед необходимостта от пълна и цялостна преценка на представените данни в хода на производството по издаване на лиценз и потвърждение на проспект, на заявителя е изпратено писмо, изх. № РГ-05-1212/1 от 25.11.2005г., в съответствие с решение от заседание на КФН по Протокол № 51 от 23.11.2005 г.

С писмо, вх. № РГ-05-1212/1 от 28.12.2005 г., в отговор на горепосоченото наше писмо, “Декстра Недвижимости” АДСИЦ внася в КФН допълнителни данни и документи.

След като разгледа и обсъди съдържанието на допълнително внесените документи, вх. № РГ-05-1212/1 от 28.12.2005 г., КФН намира от фактическа и правна страна за установено следното:

1. КФН констатира, че в представения с вх. № РГ-05-1212/1 от 28.12.2005 г. проект на Устав на „Декстра Недвижимости” АДСИЦ са отразени част от бележките, изискани с писмо, изх. № РГ-05-1212/1 от 25.11.2005 г.

По т. 23 от проекта на Устав относно акциите от клас „В” е посочена възможността да бъдат издавани привилегирани акции с право на гарантиран дивидент „... с или без право на глас”.

Разпоредбата на чл. 165, т. 3 във връзка с чл. 182, ал. 1, изр. второ от ТЗ изисква в Устава изрично да се посочи видът на акциите на дружеството, вкл. дали акциите са

гласни или без право на глас. В този смисъл и въпреки дадените указания с оглед спазване изискванията на разпоредбата на чл. 6, ал. 5 от ЗДСИЦ, че ДСИЦ не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас, и в допълнително внесения проект на Устав заявителят не е уточнил дали привилегированите акции ще бъдат гласни, многогласни или без право на глас.

На второ място, в т. 50 от проекта на Устав се съдържа обща препратка към разпоредбите на чл. 114 от ЗППЦК, която касае само сделки по придобиване на недвижими имоти, но не и прехвърлителни сделки, получаване и предоставяне на обезпечения (по чл. 21, ал. 2 от ЗДСИЦ), които на основание § 2 от ПЗР на ЗДСИЦ се включват в приложното поле на чл. 114 от ЗППЦК. В този смисъл са и дадените указания от КФН в писмо, изх. № РГ-05-1212/1 от 25.11.2005 г., които не са спазени.

Посочените по-горе несъответствия във внесения в КФН, вх. № РГ-05-1212/1 от 28.12.2005 г., проект на Устав представляват нарушение на специалните изисквания на чл. 6, ал. 5 от ЗДСИЦ и чл. 21, ал. 2 от ЗДСИЦ във връзка с § 2 от ПЗР на ЗДСИЦ и чл. 114 от ЗППЦК. Същите се явяват основание по чл. 11, ал. 3, т. 5, предл. първо от ЗДСИЦ, при което КФН е длъжна да постанови отказ от издаването на лиценз на „Декстра Недвижимости” АДСИЦ за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел, тъй като не са спазени други изисквания на закона.

2. На стр. 18 от проекта на Устав, вх. № РГ-05-1212/1 от 28.12.2005 г., срещу името на „Декстра Асет Мениджмънт” АД, като един от акционерите, които предстои да подпише приетите на извънредното ОСА на „Декстра Недвижимости” АДСИЦ промени в Устава на дружеството, фигурира името на Димитър Костадинов в качеството му на представляващ „Декстра Асет Мениджмънт” АД.

Видно от изискано от КФН удостоверение за актуална съдебна регистрация на „Декстра Асет Мениджмънт” АД от СГС към 15.12.2005 г. в търговския регистър е вписана промяна в лицата, представляващи дружеството-акционер в заявителя, а именно: Димитър Костадинов е заличен и на негово място като представляващ „Декстра Асет Мениджмънт” АД е вписана Росица Венкова Говедарова – Костадинова.

Във връзка с горепосоченото е необходимо да се има предвид, че в чл. 50 от Наредба № 11 е въведено задължение за заявителя в лицензионно производство да уведоми КФН за всички промени, настъпили в периода от подаването на заявление за издаване на лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел и за потвърждаване на проспекта, до произнасянето на КФН по заявлението.

В хода на образуваното пред КФН производство следователно заявителят „Декстра Недвижимости” АДСИЦ не е спазил задължението за уведомяване на КФН за настъпилите промени относно представителството на един от акционерите.

Налице е основание по чл. 11, ал. 3, т. 5, предл. първо от ЗДСИЦ, при което КФН е длъжна да постанови отказ от издаването на лиценз на „Декстра Недвижимости” АДСИЦ за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

3. След като обсъди съдържанието на представения от „Декстра Недвижимости” АДСИЦ коригиран проспект, вх. № РГ-05-1212/1 от 28.12.2005 г., който е разгледан по-долу, КФН намира от фактическа и правна страна за установено следното:

Проспектът трябва да има минимално необходимото съдържание, съгласно чл. 82, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с глава втора, раздел I от Наредба № 2.

В хода на производството по издаване на потвърждение на проспекта с писмо, изх. № РГ-05-1212/1 от 25.11.2005г., от КФН са дадени указания за отстраняване на констатираните непълноти и несъответствия.

Видно от съдържанието на внесеня коригиран проспект, вх. № РГ-05-1212/1 от 28.12.2005 г., не е представена изискваната по ЗППЦК и Наредба № 2 информация в следните насоки:

На първо място, в регистрационния документ и резюмето на проспекта на „Декстра Недвижимости” АДСИЦ не е посочено кои недвижими имоти ще са приоритет на дружеството при осъществяване на инвестиционната му дейност, съгласно изискванията на чл. 12, ал. 1, т. 1, предл. първо от ЗДСИЦ и т. 1 от Приложение № 3 към чл. 3, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2, и в съответствие с дадените от КФН указания.

На второ място, в регистрационния документ не е посочен централният ежедневник, в който дружеството ще публикува поканата за свикване на ОСА, в съответствие с изискването на т. 8.5 от Приложение № 2 към чл. 3, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2 във връзка с чл. 82, ал. 1, т. 6 от ЗППЦК и в съответствие с дадените от КФН указания.

Неотстранените непълноти и несъответствия в съдържанието на внесеня коригиран проспект представляват нарушение на чл. 81, ал. 1, изреч. второ in fine от ЗППЦК, тъй като проспектът не може да съдържа непълни данни. В случая налице е основанието по чл. 11, ал. 3, т. 1 от ЗДСИЦ, при което когато проспектът за публично предлагане на ценни книжа не съответства на ЗППЦК и актовете по прилагането му, съгласно чл. 12, ал. 1 от ЗДСИЦ във връзка с чл. 92, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, КФН е длъжна да откаже издаването на потвърждение на проспект за публично предлагане на ценни книжа.

4. От събраните в хода на лицензионното производство пред КФН документи (съдебни решения, удостоверения за актуална съдебна регистрация) за акционерите и членовете на съвета на директорите на заявителя се установява, че едно от физическите лица - акционери, което притежава пряко повече от 5 на сто от акциите с право на глас на заявителя, е свързано лице и с други акционери на „Декстра Недвижимости” АДСИЦ. В този смисъл свързаните с него дружества, в които физическото лице участва, също притежават участие в размер на повече от 5 на сто от акциите на заявителя.

След преценка от КФН на допълнително събраните в хода на производството данни, постъпилите по реда на Закона за защита на класифицираната информация, КФН приема, че когато лицата, които притежават пряко и чрез свързани лица над 5 на сто от акциите с право на глас на дружеството със специална инвестиционна цел, могат да навредят на сигурността на инвестициите, за КФН е налице самостоятелно основание за издаване на отказ от лиценз съгласно чл. 11, ал. 3, т. 2, предл. първо от ЗДСИЦ.

Съгласно чл. 11, ал. 3 от ЗДСИЦ, при наличието на предпоставките, посочени в т. 1-5 от същата разпоредба, КФН, действайки в условията на обвързана компетентност, е длъжна да постанови отказ от издаването на лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

Предвид гореизложеното, като разгледа съдържащите се данни в представеното заявление и приложените към него документи за издаване на искания лиценз и за потвърждаване на проспект за публично предлагане на ценни книжа и допълнително постъпили в КФН документи и информация във връзка с образуваното производство, на основание чл. 11, ал. 3, т. 1, предл. първо във връзка с чл. 12, ал. 1 от ЗДСИЦ и чл. 92, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, чл. 11, ал. 3, т. 2, предл. първо

и т. 5, предл. първо от ЗДСИЦ, и при условията на чл. 15, ал. 3, предл. второ от Закона за административното производство,

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Отказва издаването на лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел на “Декстра Недвижимости” АДСИЦ, със седалище и адрес на управление: гр. София ул. “Фредерик Жолио Кюри” № 20, ет. 11, по внесено заявление, вх. № РГ-05-1212/1 от 24.10.2005 г.

Отказва потвърждаването на проспект, вх. № РГ-05-1212/1 от 28.12.2005 г., на “Декстра Недвижимости” АДСИЦ за публично предлагане на 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени, безналични акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка.

Решението може да бъде обжалвано пред Върховния административен съд на Република България в 14 - дневен срок от съобщаването му.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(А. Апостолов)

ЗА ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

(Ж. Жилева)