



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 427 – ДСИЦ от 01.06.2022 г.

С Решение № 314-ДСИЦ от 27.04.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) е издаден лиценз на „Блек Сий Инвествънт“ АДСИЦ, което понастоящем е с наименование „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ, за извършване на дейност по инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти (**секюритизация на недвижими имоти**). Дружеството е адресат на разпоредбите на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС) и подзаконовите актове по прилагането им, а за неуредените случаи – Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), подзаконовите актове по прилагането му, както и Търговския закон (ТЗ).

Съгласно чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС, дружеството със специална инвестиционна цел разпределя като годишен дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на ал. 3 и при спазване на изискванията на чл. 247а от ТЗ. Член 246, ал. 2, т. 1 от ТЗ не се прилага. Годишният дивидент се изплаща в срок до 12 месеца от края на съответната финансова година.

Видно от представения от „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ чрез единната система за предоставяне на информация по електронен път на КФН - e-Register, с електронна форма, вх. № 10-05-1331 от 29.03.2021 г., годишен финансов отчет за дейността си за 2020 г. по чл. 100н от ЗППЦК дружеството е формирало печалба за текущата година в размер на 2 653 хил. лв. Към същия е представена съставена на 26.03.2021 г. справка по чл. 31, ал. 3 от ЗДСИЦДС за преобразуване на финансовия резултат по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС по образец, определен от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“. От нея е видно, че текущата печалба на дружеството е в размер на 2 653 499.63 лв. След преобразуване на този финансов резултат за 2020 г. по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС и при спазване на изискванията на чл. 247а от ТЗ (чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които е длъжно да образува по закон или устав), дружеството следва да разпредели най-малко 90% от печалбата, определена по описания по-горе ред, която е в размер на **1 043 348.97 лв.**

От справка в обявените обстоятелства по партидата на „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ в Търговския регистър и регистъра на юридически лица с нестопанска цел е установено, че с вписване № 20210528114223 дружеството е обявило покана за свикване на редовно годишно събрание на акционерите (РГОСА) на 30.06.2021 г., като в т. 4 от обявения дневен ред е предложено акционерите на „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ да приемат решение при спазване на изискванията на чл. 10 от отменения Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ отм.) 90% от печалбата на дружеството за 2020 г. да се разпредели като дивидент и 10% да бъде отнесена за инвестиции.

С електронна форма, вх. № 10-05-3599 от 30.06.2021 г., чрез единната система за предоставяне на информация по електронен път на КФН - e-Register, дружеството е представило на комисията протокол от проведено на 30.06.2021 г. РГОСА. От него е видно, че акционерите на дружество са приели решение след направено предложение от

представителя на акционера „Роялс Табако“ ЕООД, ЕИК 200969122 – Веселин Чипев, печалбата на дружеството за 2020 г. да бъде отнесена за инвестиции. **Приетото решение по т. 4 от дневния ред на РГОСА, проведено на 30.06.2021 г., противоречи на императивната разпоредбата на чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦС, предвид това, че дружеството със специална инвестиционна цел е задължено да разпределя като годишен дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата им за финансова година, определена по реда на ал. 3 на същия член и при спазване на изискванията на чл. 247а от ТЗ. ДСИЦ не се облагат с корпоративен данък по чл. 175 от Закона за корпоративното подоходно облагане като това данъчно облекчение е за сметка на задължението им да разпределят винаги, когато са налице правните основания по закон, дивидент на своите акционери. С оглед на това „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ следва да разпредели дивидента за 2020 г. на своите акционери, като следва да предприеме всички необходими действия за това.**

С електронна форма, вх. № 10-05-271 от 27.01.2022 г., дружеството е представило на комисията тримесечен финансов отчет за дейността си за четвърто тримесечие на 2021 г. (включващ информация за финансово му състояние към 31.12.2021 г.). От извършения преглед на неговото съдържание е установено, че към 31.12.2021 г. дружеството не е изплатило дивидент за 2020 г. Същото е констатирано от приложените справки по образец, определен от заместник-председателя на КФН, и по-конкретно справка № 3 „Отчет за паричния поток“ - видно от паричните потоци от финансова дейност към 31.12.2021 г. не е изплатен дивидент за 2020 г. от страна на „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ в размер на **1 043 348.97 лв.**

С писмо, изх. № 09-6-20 от 16.02.2022 г., от „Централен депозитар“ АД (ЦД АД) е поискана информация за дружествата със специална инвестиционна цел, разпределили през 2021 г. дивидент за 2020 г., както и за размера на преведените от тях суми по сметка на ЦД АД. В отговор, с писмо, вх. № 09-6-20 от 22.02.2022 г., ЦД АД предоставя в табличен вид информация за ДСИЦ, разпределили през 2021 г. дивидент за 2020 г., както и справка за преведените по сметки на ЦД АД суми за разпределяне, представляващи дивидент за 2020 г. От така представената информация се констатира, че през 2021 г. „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ не е изплатило дивидент за 2020 г.

С електронна форма, вх. № 10-05-PD-320 от 06.04.2022 г., чрез е-Портал – модул „Европейски единен електронен формат“, дружеството е представило на КФН годишен финансов отчет за дейността си за 2021 г. От извършения преглед на неговото съдържание е установено, че към 31.12.2021 г. дружеството не е изплатило дивидент за 2020 г. Същото е констатирано отново и от приложените справки по образец, определен от заместник-председателя на КФН, и по-конкретно справка № 3 „Отчет за паричния поток“ - видно от паричните потоци от финансова дейност към 31.12.2021 г. не е изплатен дивидент за 2020 г. от страна на „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ в размер на **1 043 348.97 лв.**

С неизплащането на най-малко 90 % от печалбата за финансовата 2020 г., определена по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦС и при спазване на изискванията на чл. 247а от ТЗ в срок до 12 месеца от края на финансовата 2020 г. в полза на акционерите в законоустановения срок, а именно до 31.12.2021 г., считано от 01.01.2022 г. „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ е в нарушение на разпоредбата на чл. 29, ал. 1, изр. последно от ЗДСИЦС.

Неизпълнението на посоченото задължение на чл. 29, ал. 1, изречение последно от ЗДСИЦС е основание за откриване на административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна

мярка с цел преустановяване на нарушението и тъй като бездействието от страна на „Кепитъл Холдинг Груп” АДСИЦ застрашава интересите на инвеститорите.

Отчитайки изложените мотиви и съображения, откриването на административното производство по прилагане на принудителна административна мярка по чл. 58, ал. 1, вр. чл. 29, ал. 1, изречение последно от ЗДСИЦДС, е необходимо и обосновано.

В тази връзка, с писмо, изх. № РГ-05-1266-4/16.05.2022 г., в съответствие с чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, във връзка с чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, публичното дружество е уведомено, че на основание чл. 58, ал. 1, вр. чл. 29, ал. 1, изречение трето от ЗДСИЦДС вр. чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, е открито административно производство за издаване на индивидуален административен акт по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

„Задължавам „Кепитъл Холдинг Груп” АДСИЦ, ЕИК 175060449, гр. Пловдив да предприеме действия, в резултат на които в срок до 60 работни дни от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка, да изплати дължимия дивидент за финансовата 2020 г. общо в размер на 1 043 348.97 (един милион четиридесет и три хиляди триста четиридесет и осем лева и деветдесет и седем стотинки), като представи в Комисия за финансов надзор необходимите доказателства за това.”

На дружеството е предоставен срок от 3 (три) работни дни от получаване на писмото за депозиране на обяснения или възражения по откритото административно производство. Видно от върната в КФН обратна разписка № ИД PS 1040 095PR3 J писмото е получено от „Кепитъл Холдинг Груп” АДСИЦ на 18.05.2022 г. В предоставения срок, а именно до 23.05.2022 г., включително, публичното дружество не е представило обяснения или възражения по откритото административно производство.

От представена на 01.06.2022 г. от ЦД АД информация за периода от 01.07.2021 г. до 31.05.2022 г. се установява, че дружеството не е изплащало дивидент.

В тази връзка и предвид обстоятелството, че чрез бездействието от страна на публичното дружество се нарушават императивните изисквания на закона, вследствие на което са застрашени интересите на инвеститорите, са налице предпоставки за издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК спрямо дружеството.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, вр. чл. 213, ал. 4, вр. чл. 212, ал. 1, т. 1, вр. чл. 215 от ЗППЦК, вр. чл. 58, ал. 1, вр. чл. 29, ал. 1, изречение трето от ЗДСИЦДС, вр. чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

РЕШИХ:

Задължавам „Кепитъл Холдинг Груп” АДСИЦ, ЕИК 175060449, гр. Пловдив да предприеме действия, в резултат на които в срок до 60 работни дни от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка, да изплати дължимия дивидент за финансовата 2020 г. общо в размер на 1 043 348.97 (един

милион четиридесет и три хиляди триста четиридесет и осем лева и деветдесет и седем стотинки), като представи в Комисия за финансов надзор необходимите доказателства за това.

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, решението може да бъде обжалвано по административен ред по реда на АПК пред КФН в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 149, ал. 1 от АПК, решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Административния съд – София област в 14-дневен срок от съобщаването му, съответно от произнасянето на КФН или от изтичането на срока за произнасяне на КФН, ако решението е било обжалвано по административен ред.

На основание чл. 15, ал. 5 от ЗКФН, обжалването на решението по чл. 15, ал. 4 от ЗКФН не спира изпълнението му.

По административното производство не са правени разноси.

**ЗАМЕСТНИК - ПРЕДСЕДАТЕЛ,
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР
НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“:**

МАРИЯ ФИЛИПОВА