

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 481- ПД

от 30 юни 2004 год.

Подадено е Заявление, с вх. № РГ-05-1138/1 от 19.04.2004 година, с приложения към него документи за потвърждаване на проспект за вторично публично предлагане на акции и вписване на “Даймънд финанс” АД, гр. София като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за комисията за финансов надзор (ЗКФН). На свое заседание от 12.05.2004 година Комисията за финансов надзор (КФН) разгледа внесеното заявление и приложенияте към него документи и на основание чл. 91, ал. 1, вр. чл. 92, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както и чл. 3, ал. 3 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2), с писмо, изх. № РГ-05-1138/1 от 14.05.2004 г., “Даймънд финанс” АД е уведомено за констатирани непълноти и несъответствия в съдържанието на проспекта и е предоставен едномесечен срок за отстраняването им.

С писмо, вх. № РГ-05-1138/1 от 17.06.2004 г., в КФН е внесен коригиран проспект за вторично публично предлагане на акции, респективно вписване на “Даймънд финанс” АД, гр. София като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. С писмо изх. № РГ-05-1138/1 от 14.05.2004 г., на Председателя на КФН, получено от “Даймънд финанс” АД на 15.05.2004 г., на лицата, отговорни за изготвянето на проспекта, е определен едномесечен срок от получаване на писмото, за отстраняване на констатираните непълноти и несъответствия по съдържанието на проспекта, изтекъл на 15.06.2004 г., т.е. коригираният проспект е внесен 2 дни след изтичане на определения от КФН срок.

След като разгледа и обсъди представения коригиран проспект и приложенияте към него документи, КФН намира от фактическа и правна страна за установено следното:

1. По т. 6 от Приложение № 1

В клетвената декларация от Христос Мурутис, представена в КФН с писмо, вх. № РГ-05-1138/1 от 23.06.2004 г., е посочено, че същият не е член на управителен или контролен орган в дружество, регистрирано или извършващо дейност на територията на Република Гърция, както и че не е акционер в дружество, регистрирано или извършващо дейност на територията на Република Гърция. Христос Мурутис е декларирал участията си в търговски дружества, регистрирани на територията на Република България, с приложения удостоверения за актуално съдебно състояние на всички дружества, като за едно от тях – “Балкански памук” АД, където лицето е член на Съвета на директорите (СД), в проспекта не е разкрита информация. В проспекта не е изрично посочено, че

данните за извършваната извън емитента дейност обхващат и участието на Христос Мурутис в дружества, регистрирани или извършващи дейност на територията на Република Гърция.

В клетвената декларация на Алкис Панагопулос, представена в КФН с писмо, вх. № РГ-05-1138/1 от 22.06.2004 г., е посочено, че същият не е член на управителен или контролен орган в дружество, регистрирано или извършващо дейност на територията на Република Гърция, както и че не е акционер в дружество, регистрирано или извършващо дейност на територията на Република Гърция. В проспекта за Алкис Панагопулос – член на СД, липсва информация извършва ли дейност извън емитента.

За Димостенис Харакидас – изпълнителен директор и член на СД, в проспекта е посочено, че е изпълнителен директор на Hellenic Business Network SA, както и председател и изпълнителен директор в Distance Learning SA за периода от 11.2001 г. до 11.2003 г. В клетвената декларация на Димостенис Харакидас, представена в КФН с писмо, вх. № РГ-05-1138/1 от 22.06.2004 г., е посочено, че към датата на изготвяне на декларацията – 21.05.2004 г., същият е член на СД на две компании в Гърция - Hellenic Business Network SA и Distance Learning SA. Налице е противоречива информация в проспекта и в декларацията.

Изисканата с писмо, изх. № РГ-05-1138/ от 14.05.2004 г., на Председателя на КФН и непредставена справка относно участието на членовете на СД на “Даймънд финанс” АД в управителни или контролни органи на търговски дружества, или като акционери в дружества, регистрирани или извършващи дейност на територията на Република Гърция има за цел да потвърди информация, която би следвало да бъде разкрита в проспекта, съгласно т. 5.1.1, б “б” и “в”, “аа” от Приложение № 2. Разкритата информация в клетвените декларации, представени вместо изисканата справка, е следвало да бъде отразена и в коригирания проспект.

Представена е информация за стратегията на дружеството относно персонала, но отново липсва информация и яснота за висшия ръководен състав на “Даймънд финанс” АД, броят на заетите лица в дружеството към момента на изготвяне на проспекта, както и другата изискуема информация за служителите по т. 5.3, б “б” и “в” - “бб” от Приложение № 2.

3. По т. 8 от Приложение № 1

Представената към проспекта счетоводната политика на дружеството за финансовата 2003 г. представлява буквално преписани пасажи от отделни национални счетоводни стандарти, без да е разписана конкретната счетоводна политика, която дружеството е следвало при съставянето на финансовия си отчет за 2003 г.

В представения кратък одиторски доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на емитента за 2003 г., одиторът изрично е удостоверил, с изразеното от него одиторско мнение, въз основа на извършения одит, че счетоводният отчет към 31.12.2003 г., е в съответствие с *националното счетоводно законодателство*. В същото време в представената справка за оповестяване на счетоводната политика на дружеството за финансовата 2003 г. е записано, че дружеството води своето счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на *Международните счетоводни стандарти*.

Очевидното противоречие поражда съмнение относно достоверността на изготвената и представената справка за счетоводната политика на дружеството към 31.12.2003 г. Това води до заблуждаване на потенциалните инвеститори за базата, на

която е съставен отчета на “Доминант Финанс” АД и възпрепятства точната оценка на икономическото и финансовото състояние на дружеството и вземане на обосновано инвестиционно решение.

4. По т. 9 от Приложение № 1

Правата, които предоставя една акция от капитала на дружеството и реда за упражняването им са описани схематично и непълно. По отношение на конкретните нормативни актове във връзка с емисията, които имат съществено значение за инвеститорите, са посочени само Търговският закон и Законът за публичното предлагане на ценни книжа, без да са изрично разписани подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

В коригирания проспект е записано: *“могат да се продават само на регулирани пазари на ценни книжа – официалният пазар на фондова борса и неофициалният пазар на ценни книжа”*, като отново се създава погрешното впечатление, че една емисия акции може да се търгува едновременно на два различни сегмента на “Българска фондова борса – София” АД. Не е коригиран текстът, в съответствие с направената забележка.

Включен е нов текст, който има отношение към реда за прехвърляне на налични ценни книжа, а не към безналични, каквито са емитираните от “Даймънд финанс” АД, както следва: *“Когато ценната книга се прехвърля с джиро, редът на джирата не се прекъсва”*.

Информацията по т. 4.1, б “а” от Приложение № 5 е непълна. Посочени са ЗППЦК, ЗКФН и Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции. Липсва изрично посочване на Наредба за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Държавната комисия по ценни книжа (обн. ДВ, бр. 93/30.10.2001 г.) и Наредба за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество (обн. ДВ, бр. 98/01.12.2000 г.).

Предвид изложеното, констатираните непълноти и несъответствия в проспекта, внесен с писмо, вх. № РГ-05-1138/1 от 19.04.2004 г., посочени в писмо, изх. № РГ-05-1138/1 от 14.05.2004 г., на Председателя на КФН, не са отстранени.

Съгласно чл. 92, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, КФН отказва да издаде потвърждение на проспекта с мотивирано писмено решение, ако проспектът не отговаря на изискванията на закона. На основание чл. 92, ал. 2 от ЗППЦК, КФН може да откаже издаването на потвърждение, само ако заявителят не е отстранил несъответствията и не е представил изискуемите документи в определения от нея срок, който не може да бъде по-малък от един месец. По отношение на коригирания проспект на “Даймънд финанс” АД са налице и двете посочени основания за отказ от потвърждаване на проспект.

Като взе предвид, че представеният коригиран проспект и приложените към него документи не отговарят на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, на основание чл. 13, ал. 1, т. 8, пр. 2 от ЗКФН, чл. 92, ал. 1, т. 1 и чл. 92, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Р Е Ш И:

Отказва да потвърди проспекта за вторично публично предлагане на 50 000 (петдесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка, представляващи съдебно регистриран капитал на “Даймънд финанс” АД, гр. София.

Отказва да впише “Даймънд финанс” АД, гр. София като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за комисията за финансов надзор.

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на Република България в 14 - дневен срок от съобщаването му.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(А. Апостолов)

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

(Т. Ангелова)