

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 482 - ПД

от 30 юни 2004 год.

Подадено е Заявление, с вх. № РГ-05-1137/1 от 19.04.2004 година, с приложения към него документи за потвърждаване на проспект за вторично публично предлагане на акции и вписване на “Доминант 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-05-1137/1 от 14.05.2004 г. “Доминант 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-05-1137/1 от 17.06.2004 г., в КФН е внесен коригиран проспект за вторично публично предлагане на акции, респективно вписване на “Доминант Финанс” АД, гр. София като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. С писмо изх. № РГ-05-1137/1 от 14.05.2004 г., на Председателя на КФН, получено от “Доминант 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. 2 от Приложение № 1

Не е коригирана посочената в писмо, изх. № РГ-05-1137/1 от 14.05.2004 г., на Председателя на КФН, невярна информация, че Алкис Панагопулос, заместник председател на СД на “Доминант Финанс” АД не притежава акции от капитала на дружеството. Видно от акта за регистрация на емисията акции в “Централен депозитар” АД, същият притежава 49 990 броя акции с право на глас, представляващи 99.98% от капитала на “Доминант Финанс” АД, като същата информация е изложена и на стр.13 и стр. 40 от коригирания проспект.

По отношение на 1.2 от Приложение № 2 представената информация е противоречива и непълна. На стр. 10 от коригирания проспект е посочено, че до момента дружеството няма трайни договорни взаимоотношения с инвестиционен посредник. На стр. 20 от коригирания проспект е представена същата информация за банката, но е посочен и инвестиционен посредник – “Улпия секюритис” АД, без да е разкрита информация, че лиценза за извършване на дейност като инвестиционен посредник на същия е отнет. С Решение № 4358/14.05.04.2004

г. на Върховен административен съд на Република България е оставено в сила решение № 153/22.07.2002 г. на Софийски градски съд, с което Софийски градски съд отхвърля жалбата на “Улпия секюритис” АД срещу решение № 64-ИП/27.10.1999 г. на Комисията по ценните книжа и фондовите борси, с което е отнето разрешението за извършване на дейност като инвестиционен посредник на дружеството.

2. По т. 6 от Приложение № 1

В клетвената декларация от Христос Мурутис, представена в КФН с писмо, вх. № РГ-05-1137/1 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 приложени удостоверения за актуално съдебно състояние на всички дружества, като за едно от тях – “Балкански памук” АД, където лицето е член на 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-05-1137/1 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-05-1137/1 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-05-1137/ от 14.05.2004 г. на Председателя на КФН и непредставена справка относно участието на членовете на СД на “Доминант 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 “Доминант 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.

Не е коригирана, въпреки изричната забележка, невярната информация, че Алкис Йоанис Панагопулос, заместник председател на СД на “Доминант Финанс” АД не притежава акции от капитала на дружеството.

3. По т. 8 от Приложение № 1

Представената към проспекта счетоводната политика на дружеството за финансовата 2003 г. представлява буквално преписани пасажии 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 Търговския закон и Закона 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 “Доминант 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-05-1137/1 от 19.04.2004 г., посочени в писмо, изх. № РГ-05-1137/1 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, които не може да бъде по-малък от един месец. По отношение на коригирания проспект на “Доминант 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, свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка, представляващи съдебнорегистрирания капитал на “Доминант финанс” АД, гр. София.

Отказва да впише “Доминант 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)