

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 242 - ДФ

от
05.03.2008 г.

С писмо, вх. № РГ-08-27-21/26.02.2008 г., на основание чл. 74 от Наредба № 25 от 22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове (Наредба № 25) представляващият УД „Загора Финакорп Асет Мениджмънт” АД, гр. Хасково - Тенчо Лилянов, изпраща в Комисията за финансов надзор (КФН) по електронен път рекламен материал, касаещ дейността на управлявания от същото УД договорен фонд (ДФ) „Загора Финакорп Балансиран Фонд”.

С подаването на посоченото писмо е иницирано административно производство пред Заместник - председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, по реда на чл. 77 от Наредба № 25.

Представеният на електронен носител вариант на билборд, който ще рекламира дейността на ДФ „Загора Финакорп Балансиран Фонд”, съдържа наименованието на договорния фонд, графика, лого „Спечелете повече, отколкото очаквате” и данни за адреса на управление, телефони за контакти и електронна страница на УД „Загора Финакорп Асет Мениджмънт” АД.

Съгласно чл. 75, ал. 1 от Наредба № 25, рекламните материали и публикациите следва задължително да включват освен информацията по чл. 189, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и предупреждения, че инвестициите в договорния фонд не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или друг вид гаранция както и че бъдещите резултати от дейността на договорния фонд не са задължително свързани с резултатите от предходните периоди. От своя страна, чл. 189, ал. 2 от ЗППЦК посочва, че всички рекламни материали във връзка с предлагането на дялове на договорния фонд следва да съдържат информация за мястото, където проспектът и учредителните актове са достъпни за публиката, както и информация за стойността на дяловете и доходът от тях може да се понижи, че не се гарантират печалби и че съществува риск за инвеститорите да не възстановят пълния размер на вложените средства.

Проверката на представения в КФН проект на билборд показва, че същият не съдържа нито едно от предвидените в чл. 189, ал. 2 от ЗППЦК и в чл. 75, ал. 1 от Наредба № 25 изисквания. Наред с горното, макар и в посоченото по-горе писмо -уведомление да се твърди, че проектът на рекламния материал е бил предварително одобрен от ръководителя на отдел „Вътрешен контрол” към УД - заявител, към писмото до КФН не е приложено копие от това предварително одобрение

С оглед на горното, са налице основания за реализиране на диспозицията на правната норма на чл. 77, ал. 2 от Наредба № 25, а именно - да бъде издадена временна забрана за публикуване и разпространяване на разглеждания рекламен материал до надлежното му привеждане в съответствие с правната рамка, регулираща тази материя (чл. 189, ал. 2 от ЗППЦК и чл. 75, ал. 1 от Наредба № 25).

Наред с това, Заместник - председателят на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, смята, че следва да се допусне предварително изпълнение на решението за издаване на временната забрана, тъй като в противен случай може да бъде осуетено неговото изпълнение и предвид констатираното несъответствие с нормативните изисквания да бъдат накърнени интересите на инвеститорите и общественото доверие в пазара на ценните книжа.

С оглед гореизложеното, Заместник-председателят, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, счита че представеният от УД „Загора Финакорп Асет Мениджмънт” АД рекламен материал във връзка с предлагането на дяловете на ДФ „Загора

Финакорп Балансиран Фонд”, не отговаря на изискванията на чл. 75, ал. 1 от Наредба № 25, във връзка с чл. 189, ал. 2 от ЗППЦК и на чл. 74, ал. 2 от Наредба № 25, във връзка с чл. 189, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК.

Поради това на основание чл. 15, ал. 1, т. 15 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), чл. 77, ал. 2 от Наредба № 25 и чл. 60 от Административнопроцесуалния кодекс,

РЕШИХ:

Издавам временна забрана за публикуването и разпространяването на внесения с писмо, вх. № РГ-08-27-21/26.02.2008 г, от управляващо дружество „Загора Финакорп Асет Мениджмънт” АД рекламен материал за договорен фонд „Загора Финакорп Балансиран Фонд”.

Допускам предварително изпълнение на решението.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, решението може да бъде обжалвано по административен ред пред Комисията за финансов надзор в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Върховния административен съд в 14-дневен срок от съобщаването му.

**ЗАМ. - ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КФН,
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

(Димана Ранкова)