

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 945 - Е

от 25 юли 2007 година

Подадено е заявление, вх. № Р-05-338 от 03.07.2007 г. за одобряване от Комисията за финансов надзор (КФН) на допълнение към проспект, допълнително внесено с писмо, вх. № Р-05-338 от 24.07.2007 г., коригирано допълнение към проспект за вторично публично предлагане на корпоративни облигации, издадени от „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ („ФЕЕИ” АДСИЦ), гр. София и приложени документи.

С решение № 360-Е/28.02.2007 г. КФН е потвърдила проспект за вторично публично предлагане на емисия облигации, издадени от „ФЕЕИ” АДСИЦ, в размер на 3 000 000 (три милиона) EUR, разпределени в 3 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно-прехвърляеми, обезпечени, неконвертируеми и лихвоносни облигации, ISIN код BG2100041065, с фиксиран купон в размер на 7.625 % на годишна база, с номинална стойност 1 000 EUR всяка, с лихвени плащания на шестмесечен период, за срок на облигационния заем от 60 месеца, считано от 27.11.2006 г., с падеж 27.11.2011 г. и е вписала емисията облигации в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), воден от КФН с цел търговия на регулиран пазар.

Всяка група облигационери от една емисия имат еднакви индивидуални права. Защитата на тези права се осигурява чрез колективни права, което е рефлекс от спецификата на договора за облигационен заем.

Общото събрание на облигационерите има правомощие да представи на акционерите становището на облигационерите по всеки въпрос, свързан с **изпълнението на задълженията по облигационния заем**. Съгласно чл.212, ал. 2 от Търговския закон (ТЗ), когато се вземат решения, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем, общото събрание на акционерите изслушва становището на представителите на облигационерите. От този текст може да се направи по-обобщеният извод, че облигационерите имат право да вземат отношение по всеки въпрос, който засяга емитираните облигации и облигационния заем. За общото събрание на облигационерите се прилагат съответно правилата за общото събрание на акционерите и по-конкретно за свикването, кворума, мнозинството, гласуването и воденето на протокола - чл. 214, ал. 5 от ТЗ. При изчисляване на мнозинството и кворума, както и при гласуването, меродавно е мнозинството от гласовете на представените облигации.

Акционерното дружество не може едностранно да налага изменение в условията на облигационния заем, съгласно разпоредбата на чл. 207, т. 1 от ТЗ. Облигационерът е страна по договора за облигационен заем, с оглед на което промяна на условията между

емитента и облигационерите следва да се договори, като предложението на емитента следва да се обсъди и приеме от общото събрание на облигационерите.

Видно от приложените към заявление, вх. № Р-05-338 от 03.07.2007 г. документи довереникът на облигационерите „Обединена Българска Банка” АД е свикал общо събрание на облигационерите чрез покана, обнародвана в ДВ, бр. 46 от 2007 г. Като точка първа от дневния ред в поканата е включено обсъждане и приемане на постъпило искане от страна на емитента за промяна на условията по облигационната емисия, свързана с допълване на условията за разходване на средствата от емисията облигации като се разшири обхвата на вземанията, които ще се секюритизират.

Към заявлението е приложен протокол от проведено на 26.06.2007 г. общо събрание на облигационерите на емисията облигации, издадената от “ФЕЕИ” АДСИЦ.

Видно от представения протокол, на проведеното общо събрание са представени 99.73 % от издадените облигации, с оглед на което е налице необходимия кворум за провеждане на общото събрание.

Като точка първа от дневния ред е обсъдено, гласувано и прието предложението на емитента за промяна на условията по облигационната емисия, свързана с допълване на условията за разходване на средствата от емисията облигации като се разшири обхвата на вземанията, които ще се секюритизират.

Общото събрание на облигационерите е приело предложената промяна на условията по облигационния заем с 66.84 % от гласовете, представляващи мнозинство повече от 2/3 от гласовете на общото събрание.

Представен е протокол от проведено на 27.06.2007 г. заседание на Съвета на директорите на „ФЕЕИ” АДСИЦ, обективизиращ решение за промяна в условията на емисията, съответно решение за допълнение на проспекта.

Предвид горепосоченото, приложение намира разпоредбата на чл. 85, ал. 2 от ЗППЦК, която предвижда възможност за допълване на проспекта в периода между издаване на потвърждението на проспекта и започването на търговията на регулиран пазар, като емитентът е длъжен най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществени нови обстоятелства, свързани със съдържашата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към проспекта и да го представи в комисията. Резюмето, както и неговите преводи също се допълват, ако това е необходимо с оглед новата информация, включена в допълнението на проспекта”.

В конкретния случай, изменението на условията на облигационната емисия, изразяваща се в допълване на условията за разходване на средствата от емисията облигации като се разшири обхвата на вземанията, които ще се секюритизират, представлява съществено ново обстоятелство, свързано със съдържашата се в проспекта информация, която може да повлияе на оценката на предлаганите ценни книжа по смисъла чл. 85, ал. 2 от ЗППЦК.

Като взе предвид, че представеното заявление и приложените документи отговарят на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа (Наредба № 2), на основание чл. 13, ал. 1, т. 8, предложение първо от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), чл. 85, ал. 3 във връзка с чл. 91 от ЗППЦК,

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Одобрява внесеното с писмо, вх. № Р-05-338 от 24.07.2007 г., на основание чл. 85, ал. 2 от ЗПШЦК, допълнение към проспекта на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ, потвърден с Решение № 360-Е/28.02.2007 г. на КФН, състоящо се от допълнение към документа за предлаганите ценни книжа и допълнение към резюмето.

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

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(А. АПОСТОЛОВ)