

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 167– ПД
12.03.2015 г.

„Еврохолд-България” АД, гр.София, е публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), вписано под № РГ-05-44 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), и като такова е адресат на разпоредбите на ЗППЦК и на подзаконовите актове, свързани по материя с него.

Чрез единната система за предоставяне на информация на Комисия за финансов надзор (КФН) по електронен път – e-Register, вх. № 10-05-3831 от 13.02.2015 г., публичното дружество „Еврохолд България” АД, гр. София, е представило покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на дружеството (ИОСА). Към материалите за събранието е представен мотивиран доклад от Управителния съвет (УС) на „Еврохолд България” АД към акционерите на дружеството относно целесъобразността и условията на сделки, в резултат на които за публичното дружество възникват задължения за дружеството в полза на заинтересовани лица. От съдържанието на приложения към материалите за събранието мотивиран доклад се установява, че същият е приет на заседание на УС на „Еврохолд България” АД, проведено на 06.02.2015 г. Накратко представеният на 13.02.2015 г. мотивиран доклад касае сключването на пет сделки от публичното дружество, както следва:

- предоставяне на корпоративна гаранция от страна на публичното дружество „Еврохолд България” АД в полза на всички облигационери за изпълнение на всички задължения на емитента „Евроинс Иншурънс Груп” АД по облигационния заем;

- поемане на задължение от страна на „Еврохолд България” АД да встъпи като поръчител за изпълнение от страна на „Евролийз Ауто” ДООЕЛ, Скопие, на всички задължения, произтичащи от договора за банков кредит с общ размер на главницата по заема до 3 500 000 евро, ведно с всички дължими лихви за целия срок на договора за кредит;

- поемане на задължение от страна на публичното дружество да встъпи като поръчител за изпълнението от страна на кредитополучателите и солидарни длъжници „Булвария Холдинг” ЕАД, „Ауто Италия” ЕАД, „Стар Моторс” ЕООД, „Булвария Варна” ЕООД, „Нисан София” ЕАД и „Авто Юнион” АД на всички задължения, произтичащи от договора за банков кредит с общ размер на главницата по заема до 3 500 000 евро, ведно с всички дължими лихви, такси и разноски за целия срок на договора за кредит;

- поемане на задължение от страна на публичното дружество да встъпи като поръчител за изпълнението от страна на „Стар Моторс” ЕООД на всички задължения, произтичащи от от договора за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви до 2 500 000 евро, ведно с всички дължими такси и разноски за целия срок на договора за кредит и

- поемане на задължение от страна на „Еврохолд България” АД да встъпи като поръчител за изпълнението от страна на дъщерното дружество „Авто Юнион” АД и „Астерион България” АД.

Представеният на 13.02.2015 г на КФН мотивиран доклад съдържа информация за предмета и съществените условия на сделките, както и икономическата изгода от сделките.

В изпълнение на разпоредбата на чл. 115, ал. 7, изр. първо от ЗППЦК, с писмо, постъпило в КФН с, вх. № РГ-05-1549-3 от 27.02.2015 г., „Старком Холдинг” АД, в качеството му на акционер, притежаващ над 5% от капитала на публичното дружество „Еврохолд България” АД е представило уведомление за обявяване в търговския регистър

на допълнителни въпроси към дневния ред на свиканото за 17.03.2014 г. ИОСА, съгласно вписване в търговския регистър № 20150226163813 от 26.02.2015 г. В резултат извършеното на 26.02.2015 г. вписване по партидата на „Еврохолд България” АД в ТР, в дневния ред на събранието на публичното дружество са включени нови четири точки.

Към уведомлението е приложено допълнение към мотивиран доклад от управителния съвет на публичното дружество „Еврохолд България” АД към акционерите, което е прието на заседание на управителния орган, проведено на 27.02.2015 г. От съдържанието на допълнения мотивиран доклад, става ясно, че от една страна, мотивите за изготвянето и приемането му от страна на УС на „Еврохолд България” АД са извършване на допълнения, с оглед отстраняване на фактически грешки и по-точно описание на сделките в съответствие с изискванията на банките-кредитори, без в него да се правят промени в параметрите и съществените условия на сделките, както и в частта относно икономическата изгода за публичното дружество и групата като цяло. От друга страна, в доклада се обосновава предмета, съществените условия и изгодата за публичното дружество при сключване на сделка, точка 10 от дневния ред на ИОСА, която не е била включена в първоначално представения към материалите за събранието мотивиран доклад.

Посочва се, че във връзка с увеличаване на кредитния лимит и удължаване на крайния срок за погасяване „Първа Инвестиционна Банка” АД е поставила условие по сделката за поемане на кредитни ангажименти под формата на лимит за издаване на банкови гаранции, страни по които са „Авто Юнион” АД и „Астерион България” АД, дружеството майка „Еврохолд България” АД да сключи анекс № 2 към договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, учреден върху 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал от 1 лв. от капитала на „Евро Финанс” АД.

Разпоредбата на чл. 114а, ал. 5 от ЗППЦК, определя, че сделките по чл. 114, ал. 1, т. 1, в които участват заинтересовани лица, могат да бъдат извършвани само по пазарна цена. Оценката се извършва от управителния орган, а в случаите по чл. 114, ал. 1, т. 1, буква "б" - от определени от него независими оценители по чл. 5 от Закона за независимите оценители.

Поради факта, че публичното дружество предоставя в полза на банката кредитор – „Първа Инвестиционна Банка” АД обезпечение под формата на особен залог на притежаваните от него акции в капитала на ИП „Евро Финанс” АД, като в сделката участват заинтересовани лица, представеният в КФН допълнен мотивиран доклад не съдържа пазарната цена на предоставените като обезпечение ценни книжа, определена от независими оценители по чл. 5 от Закона за независимите оценители.

В допълнения мотивиран доклад, изготвен от членовете на УС на „Еврохолд България” АД не се посочва пазарна цена на ценните книжа, като липсва заверено копие на самата пазарна оценка по чл. 114а, ал. 5 от ЗППЦК. Липсата на пазарна оценка за ценните книжа, които ще бъдат предоставени като обезпечение в полза на банката кредитор „Първа Инвестиционна Банка” АД, собственост на „Еврохолд България” АД, пречатства акционерите на публичното дружество да вземат информирано решение за овластяване на членовете на УС, тъй като вземайки съответното овластително решение по тази точка от дневния ред няма да притежават информация за действителната стойност на активите на дружеството, предоставени като обезпечение.

Относно допустимостта на включената сделка в дневния ред на събранието и извършените допълнения в мотивирания доклад в тази връзка, следва да се има предвид, че разпоредбата на чл. 114а, ал. 1, изр. 2 от ЗППЦК, определя, че мотивираният доклад е част от материалите, които се предоставят на акционерите при свикване на общото събрание, предвид което, същият следва да е част от писмените материали, които се предоставят на акционерите при свикване на общото събрание, в срока и по реда на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК. В този смисъл, правото на информация на всеки акционер по включената точка попадаща в обхвата на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК в дневния ред на ОСА се счита за обезпечено само при условие, че поканата, ведно с писмените материали по

включените точки в дневния ред на събранието, се изпрати на КФН и бъде публикувана на интернет страницата на публичното дружество в срока и по реда на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК. В същия смисъл са и мотивите на Решение № 237 на ВКС, търговска колегия, II отделение, с председател Марио Бобатинов.

Поради факта, че допълненият мотивиран доклад от членовете на УС на „Еврохолд България“ АД, приет на заседание на управителния орган на 27.02.2015 г. е представен в нарушение на разпоредбата на чл. 114а, ал. 1, във връзка с чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК, спрямо дружеството е открито производство със следния диспозитив:

„Задължавам „Еврохолд България“ АД, гр. София, да не подлага на гласуване т. 10 от дневния ред на извънредното общо събрание на акционерите (ИОСА), насрочено за 17.03.2015 г., съответно за 06.04.2015 г., при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския Закон (ТЗ) със следното съдържание:

Т. 10 „Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и последващите анекси към него, в т.ч. и Анекс № 6 от 03.02.2015г., сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване 30.04.2020 г. годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него. при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО- ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД (банка кредитор) - проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „ б " от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „ АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 0WCL-L-000048/30.06.2010 г. и последващите анекси към него. в т.ч. и Анекс № 6 от 03.02.2015г., сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро. нов краен срок за погасяване 30.04.2010 г. годишна лихва в размер на Базовия, лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички

издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125% на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД („банка кредитор“).

С писмо, изх. № РГ-05-44-4 от 11.03.2015 г. на изпълняващия правомощията на заместник-председател на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, „Еврохолд България“ АД е уведомено за откритото административно производство по прилагане на принудителна административна мярка. Писмото е изпратено на официално обявения в КФН адрес на електронна поща- office@eurohold.bg на 11.03.2015 г., като видно от върнатата в КФН разписка съобщението е било показано на компютъра на получателя в 11:55 часа на 11.3.2015 г. С писмото е предоставен срок за обяснения и възражения до 12.00 часа на 12.03.2015 г.

В указания срок, а и към момента на постановяване на настоящото решение в КФН не са постъпвали информация и документи, които биха могли да послужат като правно основание за прекратяване на откритото спрямо „Еврохолд България“ АД административно производство. Освен това е налице риск акционерите да вземат решение в нарушение на императивни разпоредби на ЗППЦК, предвид което на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 114а, ал. 1, във връзка с чл. 115, ал. 5 от същия, както и на основание чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК),

РЕШИХ:

Задължавам „Еврохолд България“ АД, гр. София, да не подлага на гласуване т. 10 от дневния ред на извънредното общо събрание на акционерите (ИОСА), насрочено за 17.03.2015 г., съответно за 06.04.2015 г., при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския Закон (ТЗ) със следното съдържание:

„Т. 10 „Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000СL-L-000048/30.06.2010 г. и по аедва ище анекси към него, в т. ч и Анекс № 6 от 03.02.2015г., сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване 30.04.2020 г. годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него. при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО- ФИНАНС“ АД,

ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД (банка кредитор) - проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б" от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, а именно от „АВТО ЮНИОН" АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „ АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ" АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 0WCL-L-000048/30.06.2010 г. и последващите анекси към него. в т.ч. и Анекс № 6 от 03.02.2015г., сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ" АД и „АВТО ЮНИОН" АД при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро. нов краен срок за погасяване 30.04.2010 г. годишна лихва в размер на Базовия, лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125% на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев. от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС" АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД („банка кредитор”)

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, решението за прилагане на принудителна административна мярка подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, във връзка с чл. 84, ал. 1 от АПК, 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 Върховния административен съд на Република България 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 разноски.

Владимир Савов

Член на КФН, изпълняващ правомощията на Заместник – председател на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“

