

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 84 – БДО
23.01.2014 г.

„Райфайзенбанк (България)” ЕАД е банка довереник на облигационерите по емисия облигации с ISIN код BG2100010094, емитирана от „Алфа Финанс Холдинг” АД, изпълняваща тази функция, въз основа на договор, сключен на 11.05.2013 г. Функциите на банка довереник по емисия облигации и изискванията, на които банката трябва да отговаря, са разписани в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Предвид това обстоятелство, банката довереник е адресат на разпоредбите на ЗППЦК.

С Решение № 816-БДО от 01.11.2013 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, „Райфайзенбанк (България)” ЕАД, изпълняваща функциите на банка довереник, е задължена да предприеме всички необходими действия, в резултат на които в срок от 30 календарни дни от получаване на писмени материали по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК, предоставени от емитента „Алфа Финанс Холдинг” АД, да бъде свикано и проведено общо събрание на облигационерите, в чийто дневен ред да бъде включена точка за одобрение на банка довереник на облигационерите, отговаряща на изискванията на чл. 100г, ал. 1 от ЗППЦК, за която не са налице пречките по чл. 100 г, ал. 2 от ЗППЦК.

На 20.11.2013 г. с електронна форма, вх. № 10-05-27234 от 20.11.2013 г., „Алфа Финанс Холдинг” АД представя протокол от проведено на 15.11.2013 г. общо събрание на облигационерите. От постъпилата в КФН информация по партидата на „Алфа Финанс Холдинг” АД е установено, че дружеството не е представило покана за свиканото и проведено на 15.11.2013 г. общо събрание на облигационерите, каквото е изричното изискване на чл. 100ц, ал. 1 от ЗППЦК.

От обявените обстоятелства по партидата на „Алфа Финанс Холдинг” АД в търговския регистър е установено, че на 05.11.2013 г., с вписване 20131105120609 дружеството е обявило поканата за свикване на ОСО насрочено за 15.11.2013 г., съответно при липса на кворум за 02.12.2013 г., но поканата не е представена на КФН, каквото е изискването на чл. 100ц, ал. 1, изр. 1, предл. 1 от ЗППЦК, съответно надзорният орган е бил възпрепятстван да установи доколко са спазени разпоредбите на ЗППЦК относно изискванията, на които трябва да отговаря новият кандидат за банка довереник. Видно от съдържанието на протокола на проведеното на 15.11.2013 г. събрание на облигационерите, въпросът за замяна на банката довереник на облигационерите е обсъждан под точка „Разни”, като облигационерите са били лишени от предварителна нормативно необходима информация относно предложените от емитента кандидатури за нова банка довереник.

При преглед на съдържанието на протокола е установено, че едва на самото събрание на облигационерите, проведено на 15.11.2013 г. са били представени оферти за поемане на функцията на банка-довереник от „Сибанк” ЕАД и „Инвестбанк” ЕАД, както и проектодоговори. След проведеното обсъждане, решението за замяна на банката довереник от страна на облигационерите не е прието, тъй като същите не са разполагали с минимално изискуемата информация, съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК преди провеждането на самото ОСО.

Отделно от горното, от съдържанието на представения в КФН протокол е установено, че на събранието на облигационерите, проведено на 15.11.2013 г. е предложено в срок до 10.12.2013 г. емитентът да изкупи за своя сметка 800 броя облигации от облигационния заем, с което общият брой от облигациите от облигационния заем, които са в обръщение, се намалява от 8 000 на 7 200 броя. На страница 110 от одобрения от КФН проспект за допускане до търговия на емисията облигации, емитирана от „Алфа Финанс Холдинг” АД е уреден редът за упражняване на кол опция от страна на емитента. Посочено е, че „Алфа финанс холдинг” АД има право към всеки един момент от

срока на облигационния заем, ръководейки се от конкретните икономически условия в страната, условията на финансовите пазари и състоянието на лихвените нива да поиска предсрочно погасяване на цялата или част от непадежиралия размер от главницата по облигациите на цена 1.01x номинална стойност на емисията. Дружеството се задължава да уведоми облигационерите за намерението си да упражни кол опцията поне 30 дни предварително, като им предостави и данни за размера на номинала, който смята да погаси предварително. След анализ на съдържанието на протокола и на одобрения от КФН проспект за допускане на емисията до търговия на регулиран пазар е установено, че предвидената в проспекта опция не е приложена.

Предвид това, че обратното изкупуване на 800 броя облигации е осъществено само от трима притежатели на облигации, а не съразмерно от всички облигационери, присъствали на самото ОСО, като се отчете обстоятелството, че облигациите от емисията са от един клас, в конкретния случай различното третиране на облигационерите застрашава техните интереси.

С оглед на горното и продължаващото несъответствие с изискванията на ЗППЦК относно довереника на облигационерите, спрямо „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД е открито административно производство по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

I. Задължавам „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, изпълняваща функциите на банка довереник на облигационерите по емисия облигации с ISIN код BG2100010094, да предприеме всички необходими действия, в резултат на които в срок от 20 календарни дни от получаване на писмени материали по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК, предоставени от емитента „Алфа Финанс Холдинг“ АД, да бъде свикано и проведено общо събрание на облигационерите, в чийто дневен ред да бъде включена точка за одобрение на банка довереник на облигационерите, отговаряща на изискванията на чл. 100г, ал. 1 от ЗППЦК, за която не са налице пречките по чл. 100 г, ал. 2 от ЗППЦК.

II. Задължавам „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, в срок от 20 календарни дни от получаване на настоящото решение да предприеме всички необходими действия, в резултат на които да бъде свикано общо събрание на облигационерите на „Алфа Финанс Холдинг“ АД, в чийто дневен ред да бъде включена точка за обсъждане и приемане на решение, с което емитентът „Алфа Финанс Холдинг“ АД да бъде задължен при предсрочно частично погасяване на облигационна емисия с ISIN код BG2100010094, по решение на общото събрание на облигационерите погасяването на задълженията на емитента по емисията да се извършва съразмерно по всяка издадена облигация от частично погасяваната емисия.”

За откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка, банката довереник „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД е уведомена с писмо, изх. № РГ-14-02-14-1 от 17.01.2014 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”. Освен на адреса за кореспонденция, писмото до банката е изпратено и по факс. От известието за доставяне, налично в КФН е видно, че писмото е получено на 17.01.2014 г. В предоставения 3-дневен срок за обяснения и/или възражения, банката не е представила такива.

Предвид изложеното, като е отчетен фактът, че нарушението на императивни разпоредби на ЗППЦК, не е отстранено, както и обстоятелството, че в КФН не са постъпили документи и информация, които биха могли да послужат като правно основание за прекратяване на откритото спрямо „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, в качеството му на банка довереник на облигационерите по емисия облигации с ISIN код BG2100010094, емитирана от „Алфа Финанс Холдинг“ АД са налице правните предпоставки за издаването на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по смисъла на чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

С оглед гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 100г, ал. 2, т. 5 от ЗППЦК, както и на

основание чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК),

РЕШИХ:

I. Задължавам „Райфайзенбанк (България)” ЕАД, изпълняваща функциите на банка довереник на облигационерите по емисия облигации с ISIN код BG2100010094, да предприеме всички необходими действия, в резултат на които в срок от 20 календарни дни от получаване на писмени материали по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК, предоставени от емитента „Алфа Финанс Холдинг” АД, да бъде свикано и проведено общо събрание на облигационерите, в чийто дневен ред да бъде включена точка за одобрение на банка довереник на облигационерите, отговаряща на изискванията на чл. 100г, ал. 1 от ЗППЦК, за която не са налице пречките по чл. 100 г, ал. 2 от ЗППЦК.

II. Задължавам „Райфайзенбанк (България)” ЕАД, в срок от 20 календарни дни от получаване на настоящото решение да предприеме всички необходими действия, в резултат на които да бъде свикано общо събрание на облигационерите на „Алфа Финанс Холдинг” АД, в чийто дневен ред да бъде включена точка за обсъждане и приемане на решение, с което емитентът „Алфа Финанс Холдинг” АД да бъде задължен при предсрочно частично погасяване на облигационна емисия с ISIN код BG2100010094, по решение на общото събрание на облигационерите погасяването на задълженията на емитента по емисията да се извършва съразмерно по всяка издадена облигация от частично погасяваната емисия.”

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, 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, 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.

НИКОЛАЙ ПОПОВ

*Заместник – председател на КФН,
ръководещ Управление „Надзор на
инвестиционната дейност“*