

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**  
**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**РЕШЕНИЕ № 71 - Е**  
**16.01.2014 г.**

„Балканкар-Заря” АД, гр. Павликени, е емитент на емисия облигация с ISIN BG2100015077, вписано във водения от Комисия за финансов надзор (КФН) регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН под № РГ-05-0380, предвид което спрямо него се прилагат разпоредбите на ЗППЦК и подзаконовите актове, свързани по материя с него. По същата емисия, функцията довереник на облигационерите изпълнява „Алианц Банк България” АД.

В КФН, чрез електронната система за разкриване на информация е-Register, посредством форма за разкриване на вътрешна информация по чл. 4 от ЗПЗФИ, с вх. № 10-05-10253 от 02.05.2012 г., емитентът „Балканкар-Заря” АД предоставя информация, на основание чл. 100г, ал. 1 от ЗППЦК, относно решение прието от Общото събрание на облигационерите (ОСО), проведено на 23.04.2012 г., с което се дава съгласие за сключване на договор за кредитна линия между „Алианц Банк България” АД и „Балканкар-Заря” АД.

В изпълнение на така взетото на ОСО решение, между „Балканкар-Заря” АД и „Алианц Банк България” АД, на 31.05.2012 г. е сключен договор за револвиращ банков кредит.

Съгласно разпоредбата на чл. 100г, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК довереник на облигационерите не може да бъде търговска банка, към която емитентът има условно или безусловно задължение по договор за кредит.

На следващо място, в КФН, чрез електронната система за разкриване на информация е-Register, посредством форма за разкриване на вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ), с вх. № 10-05-4230 от 22.02.2013 г., емитентът „Балканкар-Заря” АД предоставя информация, на основание чл. 12, ал. 1 от ЗПЗФИ, относно неизпълнение на изискванията на чл. 100г, ал. 2 от ЗППЦК, касаещи условията за избор на банка довереник на облигационерите по емисия ISIN BG2100015077. С уведомлението, емитентът оповестява пред КФН и обществеността, че след постигане на споразумение с потенциална търговска банка ще предложи на настоящата банка довереник – „Алианц Банк България” АД да свика общо събрание на облигационерите за избор на нов довереник, съгласно изискванията на чл. 100а от ЗППЦК.

В тази връзка, с писмо на Заместник - председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, изх. № РГ-05-380-10 от 25.10.2013 г. от „Балканкар-Заря” АД, на основание чл. 18, ал. 1, т. 1 от ЗКФН е изисквана информация и съответните доказателства относно предприетите действия за привеждане в съответствие с изискванията на чл. 100г, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК.

В отговор, с писмо вх. № РГ-05-380-11 от 04.11.2013 г., в КФН постъпват обяснения от емитента, че дружеството е предприело действия в посока на преговори с търговски банки за поемането на функцията довереник на облигационерите, както и че се поема ангажимент от страна на емитента да приведе своята дейност съгласно нормите на ЗППЦК.

След анализ на междинния финансов отчет за дейността на дружеството за трето

тримесечие на 2013 г., предоставен с електронна форма вх. № 10-05-25448 от 30.10.2013 г., постъпила чрез единната система за предоставяне на информация в КФН – e-Register, е установено, че в счетоводния баланс към 30.09.2013 г. са отразени текущи „търговски задължения и заеми” на стойност 3 737 хил. лв. В пояснителните приложения към отчета е оповестено, че малка част от тези задължения, на стойност 383 хил. лв. са към „Алианц Банк България” АД. Посочено е, че това е усвоена сума от предоставена кредитна линия- овърдрафт от банката, от което може да се приеме, че договорът за кредит не е прекратен към настоящия момент.

От своя страна, в КФН не е налична информация за прекратяване на договора с довереника по емисията облигации, съгласно изискването на чл. 110г, ал. 3 от ЗППЦК.

От гореизложеното следва, че за „Балканкар-Заря” АД съществува задължение по договор за кредит към довереника на облигационерите по емисия ISIN BG2100015077 „Алианц Банк България” АД. В двете й качества – банка довереник на облигационерите и същевременно кредитор на емитента, за банката е налице конфликт на интереси, който от своя страна застрашава интересите на облигационерите.

Нарушението на императивна разпоредба на ЗППЦК, както и застрашените инвеститорски интереси са самостоятелни материалноправни предпоставки за иницирирането на административно производство за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

За откритото административно производство по прилагане на принудителна административна мярка, представляващите дружеството са уведомени с писмо, изх. № РГ-05-380-14 от 21.12.2013 г.

С писмото е предоставен 3-дневен срок от получаване за депозиране на обяснения или възражения във връзка с откритото административно производство.

В този срок, а и до момента, в КФН не са постъпили обяснения и/или възражения по така откритото производство. Цитираното по-горе писмо е получено на адреса на управление на дружеството на 06.01.2014 г. Даденият от Заместник - председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, срок за обяснения и/или възражения е изтекъл на 09.01.2014 г.

На основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за комисията за финансов надзор (ЗКФН), чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с 100г, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс и чл. 22 от Закона за административните нарушения и наказания,

#### **РЕШИХ:**

**Задължавам „БАЛКАНКАР-ЗАРЯ” АД, гр. Павликени, в 60-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка, да предприеме всички необходими действия за привеждане в съответствие с разпоредбата на чл. 100г, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК и да предостави в Комисията за финансов надзор доказателство, за привеждането в съответствие с цитираната разпоредба, чрез единната система за предоставяне на информация по електронен път – e-Register.**

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 производството не са правени разноси.

**С уважение,**

**НИКОЛАЙ ПОПОВ**

*Заместник - Председател на КФН,  
ръководещ Управление „Надзор  
на инвестиционната дейност“*