

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 627 – Е
07.07.2014 г.

„Алфа Финанс Холдинг” АД е емитент на емисия облигации с ISIN код BG2100010094, вписано във водения от Комисия за финансов надзор (КФН) регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, предвид което спрямо него се прилагат разпоредбите на ЗППЦК и подзаконовите актове, свързани по материя с него.

На 04.06.2013 г. „Централен депозитар” АД е приключил сетълмента на сделката, сключена между „Алфа Финанс Холдинг” АД и Quarzwerke GmbH - Германия по прехвърлянето на 67,22 % от капитала на „Каолин” АД.

С оглед установяване спазването на разпоредбите на ЗППЦК, с писмо на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, изх. № РГ-05-1500-60 от 02.08.2013 г., от страна на „Алфа Финанс Холдинг” АД са поискани следните документи:

1. Копия на сключения на 20.12.2012 г. договор за покупко-продажба на акции от капитала на „Каолин” АД, финализиран на 04.06.2013 г. (дата на сетълмент), както и всички допълнителни споразумения и анекси към него, сключени между „Алфа Финанс Холдинг” АД и Quarzwerke GmbH;

2. Копие на сключения договор за покупко-продажба на дялове от „Солар Венчърс” ЕООД, сключен между „Каолин” АД и „Алфа Финанс Холдинг” АД, ведно с всички анекси и допълнителни споразумения към него;

3. Платежни документи, удостоверяващи извършено плащане на цената на дяловете на „Солар Венчърс” ЕООД от страна на „Алфа Финанс Холдинг” АД в полза на „Каолин” АД, съответно на цената по сделката с акциите на „Каолин” АД от страна на Quarzwerke GmbH в полза на „Алфа Финанс Холдинг” АД;

4. Счетоводни и други документи, въз основа на които са извършени изчисленията по формирането на цената съгласно окончателния договор за покупко-продажба на ценните книжа на „Каолин” АД.

В отговор на поисканата с цитираното писмо информация, дружеството представя в КФН следните документи, заверени по реда на чл. 19, ал. 5, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), а именно:

- Копие на Договор за покупка на дялове от капитала на „Солар Венчърс” ЕООД, сключен на 04.06.2013 г., между „Алфа Финанс Холдинг” АД и „Каолин” АД;

- Потвърждение, издадено от „Уникредит Булбанк” АД, че съгласно получени инструкции на 04.06.2013 г. сума в размер на 7 052 058.50 EUR, представляваща покупната цена на дяловете на „Солар Венчърс” ЕООД, е преведена в полза на „Каолин” АД;

Въпреки изискването да се представи в цялост копие от договора, сключен между „Алфа Финанс Холдинг” АД и Quarzwerke GmbH, същият не е представен към отговора до КФН. В писмото си до КФН, изпълнителният директор на „Алфа Финанс Холдинг” АД посочва, че във връзка с подобно искане на КФН да се представят копия от сключения на 20.12.2012 г. договор за покупко-продажба на акции от капитала на „Каолин” АД, финализиран на 04.06.2013 г. (дата на сетълмент), както и всички допълнителни споразумения и анекси към него, сключени между „Алфа Финанс Холдинг” АД и Quarzwerke GmbH, документите са представени от „Алфа Финанс Холдинг” АД с писмо от 10.01.2013 г.

Относно посоченото твърдение на изпълнителния директор на „Алфа Финанс

Холдинг” АД, е необходимо да се отбележи, че с писмо, вх. № РГ-05-1111-6 от 10.01.2013 г. в КФН са представени единствено извлечения от сключения между „Алфа Финанс Холдинг” АД и Quarzwerke GmbH договор на английски език, подписан от страна на „Алфа Финанс Холдинг” АД – Иво Прокопиев и от страна на Quarzwerke GmbH – Робърт Линдемман-Берк и д-р Пол Паез Малец и извлечение от договор между страните в превод на български език, без подписи и дата.

Във връзка с представените с писмо, вх. № РГ-05-1111-6 от 10.01.2013 г. документи по-конкретно е необходимо да се отбележи следното:

От английския текст на договора, в КФН са представени само титулна страница, която предоставя информация само за вида на договора, както и страница, която съдържа единствено подписи на договарящите страни. От извлечението е видно, че договорът съдържа 43 страници. От представеното извлечение в превод на български език (преводът не е от заклет преводач) е видно, че същият се състои от 66 страници, от които в КФН са представени само 17 страници, в това число и титулната страница, която съдържа вида на договора. В писмото, към което са представени цитираните документи изрично е посочено, че оригиналният език на договора е английски, като по отношение на него намира приложение английското право. Посочено е, че представеният с писмо, вх. № РГ-05-1111-6 от 10.01.2013 г. текст на договор за покупко-продажба на акции, съпроводен с частичен превод на български език, е окончателен. Отложен е единствено моментът на прехвърляне на собствеността на акциите, който зависи от получаване на одобрение от българската Комисия за защита на конкуренцията и съответните други национални органи по конкуренция в Украйна, Турция и Сърбия, за придобиването на акциите от „Каолин” АД.

Отчитайки факта, че в КФН не е представен пълен текст на договора между „Алфа Финанс Холдинг” АД и Quarzwerke GmbH, съответно на надзорния орган не са известни всички уговорени между страните клаузи във връзка с прехвърлянето на акциите от капитала на „Каолин” АД, както и обстоятелствата, свързани с бъдещото му управление и развитие, с последващо писмо на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, изх. № РГ-05-1500-60 от 12.08.2013 г., изпратено на официално обявения чрез системата за предоставяне на информация на КФН – e-Register, адрес на електронна поща за кореспонденция с дружеството – gpulev@alfafinance.bg, в еднодневен срок от получаване на писмото, от страна на „Алфа Финанс Холдинг” АД отново са поискани, исканите с писмо, изх. № РГ-05-1500-60 от 02.08.2013 г., заверено копие от сключения на 20.12.2012 г. договор за покупко-продажба на акции от капитала на „Каолин” АД, финализиран на 04.06.2013 г. (дата на сетълмент), както и всички допълнителни споразумения и анекси към него, сключени между „Алфа Финанс Холдинг” АД и Quarzwerke GmbH. Видно от известието за доставяне по електронен път, цитираното писмо е получено от дружеството на 12.08.2013 г. Писмото е изпратено и на хартиен носител, като от обратната разписка, налична в КФН е видно, че същото е получено от дружеството на 14.08.2013 г., като изисканата с него информация е следвало да се представи до 15.08.2013 г., включително.

В отговор, с писмо, вх. № РГ-05-1500-60 от 15.08.2013 г., от страна на „Алфа Финанс Холдинг” АД отново са представени английският текст на договора, съдържащ само титулна страница, както и страница, която съдържа единствено подписи на договарящите страни и преведен на български език текст на договора, съдържащ 66 страници, от които в КФН са представени същите 17 страници.

„Алфа Финанс Холдинг” АД е вписано като емитент на емисия обезпечени облигации с ISIN код BG 2100010094, във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН). С писмо, вх. № РГ-05-1500-41 от 28.06.2013 г. в КФН е представен Доклад на „Райфайзенбанк (България) ЕАД, в качеството ѝ на довереник на облигационерите по емисия облигации, издадени от „Алфа Финанс Холдинг” АД. В представения доклад банката информира надзорният орган, че

във връзка с констатирането на неспазване на стойностите на коефициентите „Общо капитал/Общо активи” и „Общо пасиви - Общо собствен капитал/Общо активи”, изчислени към 31.12.2012 г. и влошено финансово състояние на дружеството към 31.12.2012 г., банката-довереник на облигационерите е изисквала информация и доказателства за предприетите мерки от страна на емитента, обезпечаващи изпълнението на задължението му по облигационната емисия. В отговор на отправеното запитване от страна на банката, емитентът „Алфа Финанс Холдинг” АД е уверил банката-довереник на облигационерите, че дружеството е предприело действия за подобрене на финансовите съотношения и привеждането им в пълно съответствие с условията на облигационната емисия, като едно от тези действия е стартирането на продажбата на пакет акции от дъщерното на холдинга дружество „Каолин” АД.

На 04.06.2013 г. е финализирана сделката по продажбата на акциите на „Каолин” АД в полза на Quarzwerke GmbH, като към момента на издаване на решението надзорният орган не разполага със съдържанието на всички условия по тази сделка, предвид което е невъзможно да бъде извършена проверка доколко продажбата на акциите на „Каолин” АД коректно е отразена в счетоводните регистри на „Алфа Финанс Холдинг” АД и съответно в оповестяванията в приложенията към финансовите отчети на това дружество. Основавайки се на тези си съмнения, надзорният орган не е в състояние да се убеди доколко извършената продажба на акциите на „Каолин” АД ще подобри финансовото състояние на „Алфа Финанс Холдинг” АД в дългосрочен план, с оглед способността му да изпълнява задълженията си по облигационната емисия и по-конкретно спазване на поетия ангажимент за поддържане на определени финансови съотношения и привеждането им в пълно съответствие с условията на облигационната емисия.

Непредставянето на повторно поисканата информация възпрепятства заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Назор на инвестиционната дейност”, да установи доколко са спазени разпоредбите на ЗППЦК във връзка с разпореждането с активи на „Алфа Финанс Холдинг” АД, както и да установи наличие на поети ангажименти, които не са публично оповестени, от страна на новия акционер по отношение на управление на активите на публичното дружество. От друга страна непредставянето на поисканите документи възпрепятства осъществяването на основни надзорни функции по защита интересите на инвеститорите в емисията облигации на „Алфа Финанс Холдинг” АД.

С Решение № 657–Е от 23.08.2013 г. е приложена принудителната административна мярка спрямо управляващите и представляващите „Алфа Финанс Холдинг” АД в откритото с писмо, изх. № РГ-05-1500-66 / 22.08.2013 г. административно производство по издаване на индивидуален административен акт.

Решение № 657–Е от 23.08.2013 г. е обжалвано пред Върховния административен съд (ВАС) по повод, на което е образувано адм. дело № 13097 от 2013 г. С Решение № 16068 / 04.12.2013 г. ВАС, VII отделение, 3-чл. състав отхвърля жалбата на „Алфа Финанс Холдинг” АД срещу Решение № 657–Е от 23.08.2013 г. Решението на 3-чл. състав на ВАС е оставено в сила с Решение № 5505 от 23.04.2014 г. на 5-чл. състав на ВАС, което е окончателно.

Към настоящия момент предвид потвърдената от съда материална законосъобразност на Решение № 657–Е от 23.08.2013 г. и необжалваемостта на решението на 5-членния състав на ВАС, са налице всички предпоставки за изпълнение на Решение № 657 – Е от 23.08.2013 г.

Във връзка с гореизложеното, на основание влязлото в сила решение на 5-членния състав на ВАС, с писмо, изх. № РГ-05-1500-33 / 29.05.2014 г., на управляващите и представляващите „Алфа Финанс Холдинг” АД е указано, че следва да изпълнят незабавно Решение № 657–Е от 23.08.2013 г. като е обърнато внимание на последствията от неизпълнението, а именно че при неизпълнение на Решение № 657–Е от 23.08.2013 г. ще бъде образувано ново административно производство по прилагане на принудителна

административна мярка спрямо управляващите и представляващите „Алфа Финанс Холдинг“ АД, като при неизпълнение на така приложената мярка отново, същите ще носят административнонаказателна отговорност.

Предвид факта, че „Алфа Финанс Холдинг“ АД не е представило в КФН пълният текст на договора, както и всички допълнителни споразумения и анекси към него, е счетено, че заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Назор на инвестиционната дейност“ е възпрепятстван да упражни надзорните си правомощия, което представлява материално-правна предпоставка за откриване на производство по прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Поради това, с писмо, изх. № РГ-05-1177-49 от 24.06.2014 г., в съответствие с чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, дружеството е уведомено, че на основание чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, спрямо „Алфа Финанс Холдинг“ АД е открито административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, със следния диспозитив:

„Задължавам управляващите и представляващите „Алфа Финанс Холдинг“ АД, в 3-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка, да представят в цялост копие от сключения на 20.12.2012 г. договор за покупко-продажба на акции от капитала на „Каолин“ АД, финализиран на 04.06.2013 г. (дата на сетълмент), както и от всички допълнителни споразумения и анекси към него. Копията на документите които в оригинал са на различен език от българският да бъдат придружени с превод на български език.

Представените копия на документи следва да бъдат заверени по реда на чл. 19, ал. 5, т. 5 от ЗКФН с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата, печат и подпис на представляващите „Алфа Финанс Холдинг“ АД.”

С писмо, изх. № РГ-05-1500-49 от 24.06.2014 г., изпратено на официално обявения в КФН адрес за кореспонденция, управляващите и представляващите „Алфа Финанс Холдинг“ АД са уведомени за открито ново производство по прилагане на принудителна административна мярка.

Цитираното по-горе писмо е получено от дружеството на 27.06.2014 г. В посочения тридневен срок, който е изтекъл на 30.06.2014 г., както и към момента на постановяване на решението за прилагане на принудителна административна мярка, в КФН не са представени обяснения и/или възражения от дружеството, които биха могли да обосноват прекратяване на административното производство.

Предвид факта, че в КФН не са постъпили факти и обстоятелства, които да налагат прекратяването на откритото административно производство по прилагане на принудителна административна мярка, на основание чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН и чл. 215 от ЗППЦК във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс,

РЕШИХ:

Задължавам управляващите и представляващите „Алфа Финанс Холдинг“ АД, в 3-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителна административна мярка, да представят в цялост копие от сключения на 20.12.2012 г. договор за покупко-продажба на акции от капитала на „Каолин“ АД, финализиран на 04.06.2013 г. (дата на сетълмент), както и от всички допълнителни споразумения и анекси към него. Копията на документите които в оригинал са на различен език от българският да бъдат придружени с превод на български език.

Представените копия на документи следва да бъдат заверени по реда на чл. 19, ал. 5, т. 5 от ЗКФН с полагане на надпис „Вярно с оригинала”, дата, печат и подпис на представляващите „Алфа Финанс Холдинг” АД.

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.

НИКОЛАЙ ПОПОВ

*Заместник - председател на КФН,
ръководещ Управление „Надзор на
инвестиционната дейност”*