

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 14 – ТП

от 03.01.2013 г.

С писмо, вх. № 15-00-16/10.12.2012 г., на основание на чл. 149, ал. 1 и 6 и чл. 149а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) в Комисията за финансов надзор (КФН) е регистрирано търгово предложение от Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, Малта за закупуване чрез инвестиционен посредник (ИП) „Кей Би Си Секюритис Н.В. – клон България”, гр. София на акции на „Мейфeър Груп” АД, гр. София, от останалите акционери на дружеството и са приложени документи.

КФН след като разгледа и обсъди съдържанието на търговото предложение и приложените към него документи установи, че са налице следните непълноти и несъответствия:

Обща бележка:

Като се има предвид, че в случая във връзка с осъществяването на придобиване на акции от капитала на „Мейфeър Груп” АД търговият предложител е преминал едновременно установените в чл. 149, ал. 1 и 6 и чл. 149а от ЗППЦК прагове, на заглавната страница на търговото предложение следва да се укаже, че с регистриране на последното Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид изпълнява едновременно и задължение, и право да отпрати търгово предложение до останалите акционери на дружеството.

I. По съдържанието на предложението:

1. По чл. 24, ал. 1, т. 1, б. „а” от Наредба № 13 - Данни за предложителя:

1.1. Като се има предвид, че видно от представеното от Malta Financial Services Authority удостоверение дружеството има директор и секретар тази информация следва да бъде разкрита, съгласно изискванията на чл. 24, ал. 1, т. 1, б. “б”, “бб” от Наредба № 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (Наредба № 13). Отделно от това доколкото не е приложен е необходимо да бъде представен удостоверителен документ, придружен с апостил, от който да е виден състава на съвета на директорите на търговия предложител, предвид посоченото, че членове на управителния орган на дружеството са Христо Христос, Евангелия Пахиду, Елени Караяни, Теодорос Хрисис и Илиас Караволиас.

1.2. В тази част на документа е направено изяснение в смисъл, че Рейнбоу Груп Сървисис Лимитид притежава общо 810 броя акции от капитала на Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, от които 809 броя акции (99,88% от капитала на дружеството) пряко и 2 броя акции (представляващи 0,12% от капитала на дружеството) чрез дъщерното си дружество Пърлтоне Ентърпрайзис Лимитед, като така посоченото е необходимо да се редактира, доколкото от една страна е налице несъответствие между отбелязаното относно общия брой акции, на които е разделен капиталът на предложителя (810 броя), и отразеното за разпределението на капитала между неговите акционери (811 броя), а от друга страна съгласно представеното удостоверение от Malta Financial Services Authority капиталът на предложителя е разпределен на 810 бр. акции.

1.3. Отделно от това разписаната в тази част на документа информация е необходимо да се допълни, като се посочат всички лица, които притежават участие в капитала на предложителя, чрез участието си в Рейнбоу Груп Сървисис Лимитид, съгласно изискванията на чл. 24, ал. 1, т. 1, б. “б”, “вв” от Наредба № 13.

2. По чл. 24, ал. 1, т. 2 от Наредба № 13 - Данни за инвестиционния посредник, упълномощен от предложителя:

Допусната е техническа неточност при посочване на седалището и адреса на управление на ИП „Кей Би Си Секюритис Н.В. – клон България”. Допуснатата неточност следва да се отстрани.

3. По чл. 24, ал. 1, т. 4 от Наредба № 13, съответно по чл. 150, ал. 2, т. 2 и 6 от ЗППЦК - Данни за притежаваните от предложителя акции с право на глас в дружеството - обект на търгово предложение:

3.1. На основание чл. 24, ал. 1, т. 4, б. „а” от Наредба № 13 разписаната в тази част на документа информация следва да се допълни, като се посочат правата, които дават притежаваните от предложителя акции от капитала на „Мейфеър Груп” АД.

3.2. На стр. 9 от предложението е допусната техническа неточност, като при представяне на информация за притежаваното от предложителя участие в капитала на „Мейфеър Груп” АД в резултат на сключените сделки е посочено, че 12 500 бр. акции, представляват 25% от капитала на дружеството – обект на предложение, съответно, че 12 499 бр. акции представляват 24,99% от капитала на „Мейфеър Груп” АД. Допуснатата неточност следва да се отстрани.

4. По чл. 24, ал. 1, т. 6 от Наредба № 13, съответно по чл. 150, ал. 2, т. 5 от ЗППЦК - Информация за обезщетението за правата на акционерите, които могат да бъдат ограничени съгласно чл. 151а, ал. 4 от ЗППЦК, включително реда и начина за изплащането му и методите за неговото определяне:

Разписаната на основание чл. 24, ал. 1, т. 6 от Наредба № 13 информация следва да се допълни, като подлежащите на оповестяване обстоятелства се изложат и по отношение на наличието, респ. липсата на споразумения между акционерите на „Мейфеър Груп” АД.

5. По чл. 24, ал. 1, т. 9 от Наредба № 13, съответно чл. 150, ал. 2, т. 9 от ЗППЦК - Данни относно намеренията на предложителя за бъдещата дейност на дружеството - обект на търгово предложение, и на предложителя - юридическо лице, доколкото е засегнат от търговото предложение:

5.1. Оповестената на основание чл. 24, ал. 1, т. 9, б. „б” от Наредба № 13 информация следва да се допълни, като се представи и по отношение на търговия предложител.

5.2. Оповестената на основание чл. 24, ал. 1, т. 9, б. „в” от Наредба № 13 информация следва да се допълни, като се опише финансовата стратегия на предложителя за дружеството – обект на търгово предложение. Отделно от това информацията по посочената точка следва да се изложи и по отношение на търговия предложител.

5.3. Представената на основание чл. 24, ал. 1, т. 9, б. „г” от Наредба № 13 информация следва да се допълни, като се посочат намеренията на предложителя за промени в персонала и условията по трудовите договори по отношение на „Мейфеър Груп” АД. Отделно от това представената в тази част на документа информация следва да се изложи и по отношение на търговия предложител.

5.4. Разписаната на основание чл. 24, ал. 1, т. 9, б. „е” от Наредба № 13 информация следва да се представи и по отношение на търговия предложител.

5.5. Необходимо е информацията по чл. 24, ал. 1, т. 9, б. „ж” от Наредба № 13 относно стратегическите планове на предложителя за развитието на „Мейфеър Груп” АД да бъде съобразена и представена съгласно изискуемото съдържание по чл. 24, ал. 2 от Наредба № 13. Доколкото, чл. 24, ал. 1, т. 9, б. „ж” от Наредба № 13 изисква представянето на стратегическите планове и по отношение на предложителя „Rainbow Malta (Holdings)” Limited, необходимо е съответното допълнение на информацията в търговото предложение и в този смисъл.

6. По чл. 24, ал. 1, т. 10 от Наредба № 13, съответно чл. 150, ал. 2, т. 10 от ЗППЦК - Предвиденият ред за приемане на предложението и начина за плащане на цената:

6.1. Представената на стр. 25 от документа информация, че търговото предложение може да бъде прието всеки работен ден от 9.30 до 16.30 ч., е необходимо да се уточни, като се съобрази с обстоятелството, че работното време на различните ИП може да е различно.

6.2. Разписаната в тази част на документа информация относно разноските по търговото предложение е необходимо да се уточни и съответно допълни, като бъде изложена ясно и безпротиворечиво, доколкото от една страна на стр. 11 е предвидено упълномощеният инвестиционен посредник да удържа комисионна от приелия предложението чрез него акционер и за трансфера на акциите в „Централен депозитар” АД в размер на 0,1% върху подлежащата на изплащане сума, а от друга страна съгласно посоченото на стр. 26 всички такси и комисионни за „Българска фондова борса – София” АД, „Централен депозитар” АД и др. и/или банкови такси са за сметка на търговия предложител.

7. По чл. 24, ал. 1 т. 11 от Наредба № 13 – Информация за приложимия ред, в случай, че търговото предложение бъде оттеглено от предложителя:

Представената на стр. 29 от документа информация за съдържанието на чл. 40 от Наредба № 13 е необходимо да се редактира, като текстът на посочената разпоредба се възпроизведе коректно.

8. По чл. 24, ал. 1, т. 13 от Наредба № 13 - Данни за мястото, където финансовите отчети на предложителя за последните 3 години са достъпни за акционерите на дружеството - обект на търгово предложение, и където може да се получи допълнителна информация за предложителя и за неговото предложение:

Доколкото на акционерите в българското дружество обект на търгово предложение следва да се даде възможност да получат безпрепятствено достъп до отчетите на търговия предложител, а така също допълнителна информация за предложителя и отправеното от него предложение, посоченото на стр. 31 е необходимо да се допълни с указване на мястото, където посочените по-горе документи и данни са налични.

9. По чл. 150, ал. 6 от ЗППЦК - Обосновка на предлаганата цена:

9.1. Доколкото настоящото търгово предложение не е в хипотезата на предложение за изкупуване на акции (чл. 157а от ЗППЦК), следва да се прецизират изявленията в този смисъл на стр. 12 и стр. 15 от проекта на търгово предложение (при необходимост и на други места в документа) относно срока на валидност на обосновката, а също така да се направи по-категорично изявление за срока, за който ще бъде валидна обосновката по настоящото търгово предложение.

9.2. По отношение на систематизираната финансова информация в търговото предложение липсва и следва да се добави изявление по чл. 23, ал. 1, т.6 от Наредба № 41, че предходните финансови резултати не могат да се считат за непременно показателни за бъдещите финансови резултати на дружеството и резултатите от междинните периоди не могат да се считат за непременно показателни за годишните финансови резултати.

9.3. Информацията за източниците на финансовите данни следва да се допълни с изявление, къде са налични одитираните годишни финансови отчети и неодитираните междинни финансови отчети на „Мейфеър Груп” АД.

10. По чл. 150, ал. 4 от ЗППЦК във вр. с чл. 28 от Наредба № 13 - Декларация от лицата, подписали търговото предложение:

10.1. С оглед удостоверяване представителната власт на Бернар Заммит, доколкото посоченото лице е подписало търговото предложение в качеството си на директор на Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, представеното удостоверение от Malta Financial Services Authority, изх. № С 41426/23.11.2012 г., следва да бъде придружено с апостил.

10.2. Отделно от това при представяне на коригирано предложение съгласно дадените указания последното следва да бъде депозирано в КФН в оригинал, доколкото в така представения документ положеният на стр. 37 подпис на лицето, представляващо предложителя е цветно копие.

II. По приложените към търговото предложение документи:

1. По чл. 24, ал. 3, т. 3 от Наредба № 13 - Копия от документите, доказващи наличието на средства за финансиране на търговото предложение:

Доколкото представеното копие на банково писмо от HSBC, Malta p.l.c., от 06.12.2012 г., с което се удостоверява, че към датата на писмото „Rainbow Malta (Holdings)” Limited разполага по сметката си с финансов ресурс от 15 319.28 еур. не личи подпис на лице, издало документа, следва при представяне на актуализиран документ съгласно чл. 24, ал. 3, т. 3, пр. второ от Наредба № 13 да може да се установи от кого е изпратено (издаден) писмото (банковия документ). Отделно от това представеният документ относно наличието на средства за финансиране на търговото предложение, е необходимо да бъде придружен с апостил и превод.

2. По с чл. 24, ал. 3, т. 4 от Наредба № 13 - Образци на заявление за приемане на търговото предложение и на заявление за оттегляне на приемането на търговото предложение:

Като се има предвид, че търговото предложение може да бъде прието чрез всеки един лицензиран инвестиционен посредник, представеният образец за приемане/оттегляне на приемането на предложението следва да бъде коригиран, като посочването на ИП Кей Би Си Секюритис Н.В. – клон България е необходимо да отпадне.

Предвид гореизложеното, КФН счита, че поради съществуващите непълноти и несъответствия в съдържанието на търговото предложение, същото не отговаря на изискванията на ЗППЦК, тъй като не предоставя достатъчна информация на акционера на дружеството - обект на предложението, да извърши точна оценка на предложението с цел вземане на обосновано решение относно приемането му в съответствие с разпоредбата на чл. 150, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

На основание чл. 13, ал. 1, т. 9 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) във връзка с чл. 152, ал. 1 от ЗППЦК

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Р Е Ш И:

Издава временна забрана за публикуване на търговото предложение, внесено в КФН с писмо, вх. 15-00-16/10.12.2012 г., от Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, Малта за закупуване чрез ИП „Кей Би Си Секюритис Н.В. – клон България”, гр. София на акции на „Мейфеър Груп” АД, гр. София, от останалите акционери на дружеството.

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на основание чл. 13, ал. 3 от ЗКФН в 14-дневен срок от съобщаването му. Обжалването на решението не спира изпълнението на индивидуалния административен акт.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

СТОЯН МАВРОДИЕВ