

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 803 – ТП
от 29.10. 2013 г.

С писмо, вх. № 15-00-5/24.09.2013 г., на основание чл. 157а, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) във връзка с чл. 44а, т. 1 от Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търговото предлагане за закупуване и замяна на акции (Наредба № 13) в Комисията за финансов надзор (КФН) е регистрирано предложение от „Кварцверке“ ГмбХ, Германия за изкупуване чрез инвестиционен посредник (ИП) „Булброкърс“ ЕАД, гр. София на акции на „Каолин“ АД, гр. Сеново, от останалите акционери на дружеството.

На свое заседание, проведено на 08.10.2013 г., КФН разгледа съдържанието на първоначално внесеното предложение и приложените към него документи и констатира, че поради съществуващите непълноти и несъответствия в съдържанието на предложението, то не отговаря на изискванията на ЗППЦК. Поради това на основание чл. 152, ал. 1 от ЗППЦК, КФН с Решение № 748 – ТП от 08.10.2013 г., наложи временна забрана за публикуване на предложението.

С писмо, вх. № 15-00-5/18.10.2013 г., в КФН е внесено коригирано предложение от „Кварцверке“ ГмбХ, Германия за изкупуване чрез ИП „Булброкърс“ ЕАД, гр. София на акции на „Каолин“ АД, гр. Сеново, от останалите акционери на дружеството.

При извършената от КФН проверка по спазване на изискванията на ЗППЦК, Наредба № 13 и Наредба 41 за изискванията към обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търговопредлагане се установи следното:

1. По чл. 44в, ал. 2, т. 2 от Наредба № 13 – Доказателства за открита банкова сметка и информация за реда и условията, при които ще се води сметката:

В Решение № 748 – ТП от 08.10.2013 г. за издаване на временна забрана за публикуване на регистрираното на 24.09.2013 г. предложение от „Кварцверке“ ГмбХ, Германия е изискано да се представят в КФН доказателства за открита банкова сметка по чл. 44е, ал. 2 от Наредба № 13 и информация за реда и условията, при които ще се води сметката.

Към коригираното предложение е представено удостоверение, издадено на 18.10.2013 г. от „Юробанк България“ АД, с което се удостоверява, че на 18.10.2013 г. е открита сметка № BG96 ВРВІ 7940 10 41333905 в лева на клиент ИП „Булброкърс“ ЕАД. Допълнително в писмото, с което в КФН е представено коригираното предложение, е посочено, че специалната банкова сметка е открита като всяка сметка за клиентски активи при условията на чл. 34 от ЗПФИ като средствата по нея са отделени от тези на ИП „Булброкърс“ ЕАД и на другите клиенти на ИП. Посочено е, че ИП няма да използва средствата по тази сметка за цели различни от тези за разплащане с акционери на „Каолин“ АД, чиито акции са изкупени.

Съгласно изискването на чл. 44е, ал. 2 от Наредба № 13 паричните средства за заплащане на цената на акциите, предмет на изкупуване, се съхраняват в отделна банкова сметка, открита в полза на титулярите на вземането (миноритарните акционери, чиито акции се изкупуват). Във връзка с представеното удостоверение, издадено на 18.10.2013 г. от „Юробанк България“ АД, е констатирано, че от

съдържанието му не може да се установи естеството на откритата сметка и нейното предназначение (в чия полза е открита), като титуляр на сметката е ИП „Булброкърс“ ЕАД. В писмото, с което в КФН е представено коригираното предложение, е посочено, че специалната банкова сметка е открита като всяка сметка за клиентски активи при условията на чл. 34 от ЗПФИ. Във връзка с последното следва да се има предвид, че, ако специалната сметка по чл. 44е, ал. 2 от Наредба № 13 е открита в полза на миноритарните акционери, то последните следва да имат право да изтеглят дължимите им суми направо от откритата сметка, във връзка с което тези акционери не следва да са по необходимост клиенти на ИП „Булброкърс“ ЕАД.

Като се има предвид изложеното представеното удостоверение, издадено на 18.10.2013 г. от „Юробанк България“ АД, не е доказателство, че във връзка с предложението е открита специална сметка в полза на миноритарните акционери на „Каолин“ АД, каквото е изискването на чл. 44е, ал. 2 от Наредба № 13. Освен това номерът на откритата банкова сметка, както и банката, в която е открита не са посочени в текста на предложението, т.е. не съществуват данни в предложението, които да обвързват именно тази сметка с изплащането на дължимите на миноритарните акционери суми.

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

Доколкото специалната сметка по чл. 44е, ал. 2 от Наредба № 13 се открива в полза на акционерите, а с нея ще оперира упълномощеният ИП „Булброкърс“ ЕАД, с Решение № 748 – ТП от 08.10.2013 г. е изискано изрично да се опише редът, по който ИП ще изтегля сумите от специалната сметка, в какво качество и въз основа на какви документи ще го прави, в какви срокове ще бъдат изплащани дължимите суми на акционерите. Освен това е изискано изрично да се уточни ще бъдат ли дължими такси, комисионни и други възнаграждения в полза на ИП при изплащане на цената на акциите на съответните акционери.

Във връзка с изложеното в коригираното предложение допълнително е посочено, че специалната сметка ще бъде открита от ИП „Булброкърс“ ЕАД в качеството му на посредник, овластен да осъществи предложението в полза на миноритарните акционери на „Каолин“ АД. Уточнено е, че суми от банковата сметка ще могат да се теглят от ИП „Булброкърс“ ЕАД въз основа на подадените до него заявления от акционери, чиито акции са предмет на изкупуване.

Цената на акциите може да бъде получена в брой на каса в офиса на ИП „Булброкърс“ ЕАД или по посочена от акционера банкова сметка. Ако акционерите предпочитат да получат стойността на акциите си в брой, е уточнено, че такова плащане може да се извърши само за суми до 15 000 лв. За суми до 1000 лв. не е необходимо предварително подаване на заявка, а за суми от 1 001 лв. до 10 000 лв. и от 10 001 лв. до 15 000 лв. предизвестията следва да е съответно 1 работен ден и 4 работни дни. За суми до 1000 лв. не се дължи комисионна на ИП, а за суми над 1000 лв. се дължи комисионна в размер на 0,20 %. Ако акционер иска да получи цената на акциите си по банков път, следва да подаде заявка и да посочи банковата си сметка като дължимата сума се превежда в деня на подаване на заявката, а ако тя е подадена в края на работния ден – на следващия работен ден. За преводите по банков път ИП „Булброкърс“ ЕАД не удържа такси и комисионни, а разходите за превода са съгласно Тарифата на банката и са за сметка на акционера.

Във връзка с изложеното е установено, че в предложението не се посочва въз основа на какви документи ИП „Булброкърс“ ЕАД ще се легитимира пред банката, в която е открита специалната сметка като лице, теглещо дължимите суми от името на

съответния акционер, доколкото сметката следва да е открита в полза на миноритарните акционери и те да са титуляри на вземанията, а от представеното удостоверение за откриване на банкова сметка не може да се установи в чия полза е открита.

Освен това е констатирано, че предвидената комисионна, дължима на ИП от миноритарните акционери при получаване на сума над 1 000 лв. в брой е допълнителен разход за акционерите, който надвишава разходите, които те биха имали, ако изтеглят дължимата им сума от самата банкова сметка, открита в тяхна полза. Доколкото в настоящия случай акциите на лицата се изкупуват независимо от тяхната воля, е недопустимо последните да се обременяват с допълнителни разходи за получаване на дължимите им суми, без да им се предоставя възможност да изтеглят цената на акциите си директно от банката.

От изложеното следва, че предложението създава съществена несигурност за правата и интересите на миноритарните акционери на „Каолин” АД при получаване на дължимите им суми в резултат на изкупуването, доколкото не са представени доказателства, че е открита банкова сметка в тяхна полза, не е достатъчно ясно изложена процедурата, по която ще бъдат теглени сумите от сметката, не е предоставена възможност акционерите да изтеглят директно от банковата сметка дължимите им суми и акционерите са обременени с допълнителни разходи при получаване на тези суми в брой. Като се има предвид изложеното може да се направи извод, че е налице основанието по чл. 153, ал. 2, предл. второ от ЗППЦК, КФН да издаде окончателна забрана за публикуване на предложението от „Кварцверке” ГмбХ, Германия за изкупуване чрез инвестиционен посредник (ИП) „Булброкърс” ЕАД, гр. София на акции на „Каолин” АД, гр. Сеново, от останалите акционери на дружеството.

Предвид гореизложеното на основание чл. 13, ал. 1, т. 9 във връзка с чл.15, ал. 1, т. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), във връзка с чл. 153, ал. 2 от ЗППЦК

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Издава окончателна забрана за публикуване на предложение, внесено в КФН с писмо, вх. № 15-00-5/18.10.2013 г., от „Кварцверке” ГмбХ, Германия за изкупуване чрез ИП „Булброкърс” ЕАД, гр. София на акции на „Каолин” АД, гр. Сеново, 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.

ЗА ПРЕДСЕДАТЕЛ:

АНГЕЛ ДЖАЛЪЗОВ