

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 118 - ТП

от 4 февруари 2009 г.

С писмо, вх. № 15-00-1 от 23.01.2009 г., на основание на чл. 157а, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) в Комисията за финансов надзор (КФН) е регистрирано търгово предложение от „Пи Еф Ейч Си Естаблишмънт“, гр. Вадуц, Княжество Лихтенщайн за закупуване чрез инвестиционен посредник „Първа Финансова Брокерска Къща“ ООД, гр. София на акции на „Балкантурист елит“ АД, гр. София, от останалите акционери на дружеството.

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

I. По съдържанието на предложението:

1. По чл. 24, ал. 1, т. 7 от Наредба № 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции, съответно по чл. 150, ал. 2, т. 8 ЗППЦК:

Посочено е, че **предложителят** ще използва **собствени средства за финансиране придобиването на акциите** от останалите акционери на „Балкантурист елит“ АД. В придружителното писмо към регистрираното с вх. № 15-00-1 от 23.01.2009 г. предложение, е направено искане като доказателства за наличие на финансови средства, да се ползват представените документи от „Първа Инвестиционна Банка“ АД от производството по регистрация на търговото предложение, внесено в КФН с вх. № 15-00-18 от 23.10.2008 г.

Като доказателство, че предложителят разполага с достатъчно средства към внесеното с вх. № 15-00-18 от 23.10.2008 г. търгово предложение, са представени удостоверения от „Първа Инвестиционна Банка“ АД, клон „Витоша“ с Изх. № 0888/23.10.2008 г., в размер на 990 000 EUR и Изх. № 1-2235/22.10.2008 г., в размер на 3 470 000 лв., доказващи налични средства към момента на издаването им по разплащателни сметки, открити в банката.

При цената на предходното търгово предложение и съгласно представените тогава банкови удостоверителни документи, заявителят е разполагал със собствени 5 406 440 лева, за да осъществи желаното от него изкупуване. Възползвалите се от търговото предложение акционери продават общо 1 064 033 броя акции (на стойност 2 053 584 лева), след което оставащите парични средства възлизат на 3 352 856 лева, което ги прави недостатъчни, за да се обезпечи финансово второто търгово предложение, а именно 1 917 072 броя по 1,93 лв. т.е. 3 699 949 лв .

Предвид гореизложеното и с оглед финансово обезпечаване на търговото предложение, следва от заявителя да бъдат представени актуални банкови удостоверителни документи, показващи наличието на необходимите средства за изплащане на акционерите.

II. По приложените към предложението документи:

1. По чл. 24, ал. 2, т. 4 от Наредба № 13

Като приложение към предложението, е необходимо да бъде представен образец на заявление за приемане на предложението за изкупуване на акции.

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 е налице доказателство за наличието на един от принципите на осъществяване на търгово предложение, а именно: съгласно чл. 150, ал. 1, т. 5 от ЗППЦК е необходимо да е налице отправяне на търгово предложение само след осигуряване на възможност за пълно изплащане на акциите на приелите предложението акционери.

На основание чл. 13, ал. 1, т. 9 от Закона за комисията за финансов надзор във връзка с чл. 152, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа,

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Издава временна забрана за публикуване на търговото предложение, внесено в КФН с писмо, вх. № 15-00-1 от 23.01.2009 г., от „Пи Еф Ейч Си Естаблишмънт“, гр. Вадуц, Княжество Лихтенщайн за закупуване чрез инвестиционния посредник „Първа Финансова Брокерска Къща“ ООД, гр. София на акции на „Балкантурист елит“ АД, гр. София.

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд в 14-дневен срок от съобщаването му.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(А. Апостолов)