

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ПО ЧЛ.151 ОТ ЗДКИСДПКИ

Настоящият документ има за цел да даде информация на инвеститорите на ИД “Селект Баланс” АД (предишно наименование ИД „КД Пеликан” АД), преобразуващо се в ДФ “Селект Баланс” относно влиянието на преобразуването върху техните инвестиции и права.

В интерес на инвеститорите е да се запознаят с тази Информация, с оглед вземането на информирано решение относно тяхната инвестиция.

Документът с ключова информация за инвеститорите в ДФ „Селект Баланс” е неразделна част от настоящата информация и е препоръчително инвеститорите да се запознаят с него.

След преобразуването, ДФ „Селект Баланс” ще се управлява от Управляващо дружество „Селект Асет Мениджмънт” ЕАД, гр.София, бул. “България” № 58, вход С,ет. 7,офис 24.

I. Обстоятелства на предложеното преобразуване

Влезният в сила през м. октомври 2011 г. Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) въведе възможност за преобразуване на инвестиционните дружества от отворен тип в договорни фондове по реда на глава Четирнадесета от закона и глава Четвърта, раздел III и IV от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества (Наредба № 44). В тази връзка, относими разпоредби към настоящото преобразуване са чл. 141, ал. 5, чл. 143, 144, 151-154 от ЗДКИСДПКИ и чл. 100-106 от Наредба № 44. **Предвид позицията на ЗДКИСДПКИ като специален закон, правилата на Търговския закон относно преобразуване чрез промяна в правната форма не се прилагат.**

На свое заседание, Съветът на директорите на ИД “Селект Баланс” АД (предишно наименование ИД „КД Пеликан” АД) е предложил дружеството да се преобразува в договорен фонд. Съгласно изискването на чл. 143 от ЗДКИСДПКИ, решението за преобразуване на инвестиционно дружество в договорен фонд се взема от общото събрание на дружеството. Мнозинството за вземане на решение за преобразуване на дружеството е 70% от представените на събранието акции съгласно чл. 31, ал. 2 от Устава на дружеството. На 26.03.2012г. бе проведено редовно общо събрание на акционерите на ИД „КД Пеликан” АД, на което, в съответствие с изискванията на чл.143 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране и разпоредбите на Устава на дружеството, бе взето решение за преобразуване на инвестиционното дружество от отворен тип с наименование ИД „Селект Баланс” АД в договорен фонд с наименование

ДФ „Селект Баланс”, организиран и управляван от Управляващо дружество „Селект Асетс Мениджмънт” ЕАД. С оглед на разпоредбата на чл.141, ал.5 от ЗДКИСДПКИ, след провеждане на общото събрание на акционерите на дружеството, е подадено заявление до Комисията за финансов надзор от ИД „Селект Баланс” и УД „Селект Асет Мениджмънт” ЕАД с искане за издаване на разрешение за преобразуването.

Преобразуването е допуснато с Решение на Комисия за финансов надзор от 21.11.2012 г.

II. Обосновка на предложеното преобразуване

За евентуалното преобразуване има сериозни аргументи:

1. Значително ще се облекчи администрирането на колективната инвестиционна схема, тъй като:

- Отпада необходимостта от провеждане на общи събрания на акционерите;
- Облекчен е правният режим с оглед отпадане публичния характер на дружеството и спазване на приложимите нормативни изисквания;
- Отпада разпределението на функции между Съвета на директорите на инвестиционното дружество и управляващото дружество, като управлението ще се концентрира изцяло в управляващото дружество;
- Дейностите във връзка с вътрешния контрол, връзката с инвеститорите и др. ще се осъществяват по-ефективно.

2. Съществено намаляват разходите по управление на схемата, тъй като:

- Отпада необходимостта от Съвет на директори и нормативно изискуеми служители на схемата;
- С отпадането на публичния характер на дружеството ще се намалят разходите и други такси, дължими от публични дружества;
- С отпадане на задължението за свикване на Общо събрание ще се намалят разходите на дружеството свързани с организирането на Общи събрания;
- Годишната такса за общ финансов надзор към КФН е значително по-ниска от аналогичната за договорни фондове;
- Общите разходи за дейността на колективната инвестиционна схема, респективно за инвеститорите, ще намалят с около 10%.

III. Очаквано въздействие на предложеното преобразуване върху правата на акционерите

1. Информация за различията в правата на притежателите на дялове в преобразуващата се колективна инвестиционна схема преди и след пораждаване действието на преобразуването:

- Преобразуването на ИД “КД Пеликан” АД в договорен фонд не е свързано с промени в инвестиционния и рисковия профил на схемата, а единствено и само в промяна на правно-организационната ѝ форма. Това означава, че след преобразуването ще отпадне единствено правото на акционерите на глас и участие в

Общи събрания на дружеството. Опитът от последните 5 години показва, че тези права на практика не се упражняват от повечето притежатели на акции.

- Запазват се всички права, свързани с инвестициите – право на записване и обратно изкупуване, право на ликвидационен дял, право за получаване на информация за финансовите отчети и на допълнителна информация, правото на получаване на безплатно копие на последния годишен финансов отчет, проспекта и документа с ключова информация за инвеститорите, копие на доклада на независимия одитор.
- Запазва се без промяна периодичната отчетност, която включва изготвяне и оповестяване на отчети за дейността на фонда, като оповестяването ще се извършва от страна на управляващото дружество.

2. В документа с ключовата информация за инвеститорите синтетичните индикатори за риск и възвръщаемост на инвестицията в ИД „Селект Баланс” АД и в ДФ „Селект Баланс” не са изразени с различни категории и не разкриват различни рискове.

3. Няма промяна в таксите, комисионните и други разходи въз основа на данните, посочени в документа с ключова информация за инвеститорите. ИД „Селект Баланс” АД не начислява такса, базирана на резултатите, съответно такава такса не се предвижда да се прилага и след пораждаване на преобразуването на инвестиционното дружество в договорен фонд.

4. Всякакви правни, консултантски и административни разходи, възникнали във връзка с подготовката и извършването на преобразуването, са за сметка на колективната инвестиционна схема.

5. Преобразуването от ИД “Селект Баланс” АД в ДФ “Селект Баланс” само по себе си няма да доведе до промяна в данъчното третиране на инвестициите във фонда, както и по отношение на сделките по покупка и обратно изкупуване на дялове от фонда.

6. Не се предвижда реструктуриране на портфейла на ИД „Селект Баланс” преди или след пораждаване действието на преобразуването.

7. Не се предвижда промяна в инвестиционните цели, политика и рисков профил на ИД “Селект Баланс” АД преди и след преобразуването. Преобразуването няма да е свързано с реструктуриране на финансови активи от портфейла на схемата, в размери, различни от обичайните. Не се предвижда промяна в начините и методите на оценка на управляваните активи. Предложеното преобразуване не се очаква да окаже въздействие върху стойността на инвестициите.

8. Не се предвижда промяна в разходите по продажба и обратно изкупуване на акции на ИД “Селект Баланс” АД, съответно дялове на ДФ “Селект Баланс”, които се заплащат от инвеститорите при търговия с инвестициите в колективната инвестиционна схема.

9. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в колективната инвестиционна схема.

10. Докладът на независимия одитор на ДФ „Селект Баланс” ще бъде достъпен по всяко време на инвернет страницата на УД „Селект Асет Мениджмънт” ЕАД -

<http://www.selectam.bg>, като наред с това бесплатно копие ще бъде предоставяно при поискване от инвеститорите в офиса на УД „Селект Асет Мениджмънт” ЕАД в гр. София, бул. “България” № 58, вход С, ет. 7, офис 24.

11. Към настоящия момент акционери в ИД „Селект Баланс” са 162 (сто шейсет и два) физически и юридически лица. Съветът на директорите на дружеството счита, че има малка вероятност за обратно изкупуване да бъдат предложени толкова много акции, че това да доведе до ликвидни проблеми за дружеството. Причината е, че на ОСА проведено на 26.03.2012 г. са присъствали 67.71% от акционерите на ИД „Селект Баланс“ АД (предишно наименование ИД „КД Пеликан“ АД) и за преобразуване са гласували 100% от представените на събирането акционери. Независимо от това, мениджмънтът счита, че ИД притежава достатъчно ликвидни средства, които да използва за удовлетворяване на искания за обратно изкупуване от много акционери. Към момента (09.11.2012 г.) 31.93% от активите на „Селект Баланс“ са вложени в депозити и парични средства по разплащателни сметки, а други 9.67% са инвестирани в български и румънски ДЦК. Не се предвижда инвеститорите да дължат допълнителни такси освен тези, свързани с покриване на разходи за предсрочно прекратяване на инвестиции, с цел освобождаване на средства за удовлетворяване на исканията за обратно изкупуване на дялове.

IV. Правилата, при които се извършва замяната на акции на инвестиционното дружество с дялове на новоучредения договорен фонд и процедурни въпроси, свързани с преобразуването

1. Процедурни въпроси, свързани с преобразуването, включително планирано спиране на продажбата и обратното изкупуване :

- С цел да се прекрати търговията с акциите на ИД „Селект Баланс” АД на фондовата борса, веднага след получаването на разрешението за преобразуването от страна на Комисия за финансов надзор, в „Българска фондова борса-София” АД ще бъде депозирано заявление за отписване на емисията акции на дружеството. Наред с това, обаче, се запазва възможността за обратно изкупуване на акциите чрез подаване на поръчка в управляващото дружество.
- След крайния срок за упражняване на правото на акционерите по чл.152 от ЗДКИСДПКИ, който изтича на **13.05.2013 г.** ИД „Селект Асет Мениджмънт” ЕАД ще заяви за вписване преобразуването на ИД „Селект Баланс” АД в договорен фонд с наименование ДФ „Селект Баланс” в Търговския регистър, а след това съответно и вписване на промяната в регистър БУЛСТАТ. Наред с това ще бъде поискано вписване на новата емисия дялове на ДФ „Селект Баланс” в „Централен Депозитар” АД и водения от Комисия за финансов надзор регистър по чл.30, ал.1 от ЗКФН.
- Към момента на заявяване на вписването на преобразуването в Търговския регистър (**около 10.05.2013г.-13.05.2013г.**), Съветът на директорите на управляващото дружество ще вземе решение за спиране на обратното изкупуване на акции с цел защита интересите на притежателите на акции с оглед замяната им в дялове, които ДФ ще емитира при преобразуването. Спирането ще бъде за не по-малко от 30 дни.

- Датата, на която преобразуването ще породи действие, е датата на вписване на преобразуването в търговския регистър, която се предвижда да бъде **на или около 17.06.2013 г.** Датата на изчисляване на съотношението на замяна не може да бъде по-рано от 5 работни дни преди ефективната дата на преобразуването. След пораждаване действието на преобразуването, то не може да бъде обявено за нищожно.
- Съветът на директорите на управляващото дружество ще възобнови обратното изкупуване на дялове в рамките на около 10 дни след датата, на която преобразуването ще породи действие. Предвижда се това да се случи **на 01.07.2013г.**
- След възобновяването на обратното изкупуване на дялове, инвеститорите, които не са се възползвали от правото си по чл. 152 ЗДКИСДПКИ, ще могат да упражняват правата си на притежатели на дялове в новоучредената колективна инвестиционна схема.
- Емисията дялове на ДФ „Селект Баланс” ще бъде заявявана за приемане за търговия на „Българска фондова борса-София” АД.

2. Правилата, при които се извършва замяната на акции на инвестиционното дружество с дялове на новоучредения договорен фонд

Една акция от ИД “Селект Баланс” АД ще се замени с един дял от новоучредения договорен фонд.

V. Права на акционерите съгласно чл.152 от ЗКИСДПКИ

- Съгласно чл.152 от ЗДКИСДПКИ, на акционерите на ИД “Селект Баланс” АД ще бъде дадена възможност за предложат за обратно изкупуване своите акции. Това право може да бъде упражнено от момента, в който те са информирани за преобразуването (момента на оповестяване на ***Информация на притежателите на дялове за влиянието на преобразуването върху техните инвестиции***).
- Срокът за упражняване на това право е 30 дни и стартира от деня, следващ деня на оповестяване на настоящата информация, а именно на **23.11.2012 г.**
- Притежателите на акции, които не са гласували или са гласували против предложението за преобразуване, и не са упражнили правото си по чл. 152 ЗДКИСДПКИ, стават притежатели на дялове на новоучредения договорен фонд.
- Правата си на притежатели на дялове в ДФ „Селект Баланс” инвеститорите могат да упражнят след възобновяване на обратното изкупуване, което се очаква да е **на 01.07.2013 г.**

Настоящата информация по чл.151 от ЗДКИСДПКИ е оповестена на 22.11.2012 г. и ще бъде достъпна на интернет страницата на УД „Селект Асет Мениджмънт” ЕАД - <http://www.selectam.bg>, като наред с това безплатно копие ще бъде предоставяно при поискване от инвеститорите в офиса на УД „Селект Асет Мениджмънт” ЕАД в гр. София, бул. “България” № 58, вход С, ет. 7, офис 24.

*Настоящата информация по чл.151 от ЗДКИСДПКИ е актуализирана на **10.05.2013 г.** в частта относно сроковете, необходими за технологичното провеждане на преобразуването (точка IV-1 „Процедурни въпроси, свързани с преобразуването, включително планирано спиране на продажбата и обратното изкупуване”).*