

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

за влиянието на преобразуването на ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО „ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД в ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД”

Настоящият документ има за цел да даде информация на инвеститорите в ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД, преобразуващо се в ДФ „Ти Би Ай Евробонд”, 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 „Ти Би Ай Евробонд” е неразделна част от настоящата информация и е препоръчително инвеститорите да се запознаят с него.

След преобразуването, ДФ „Ти Би Ай Евробонд” ще се управлява от Управляващо дружество „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД, гр. София, ж.к. Изток, ул. „Тинтява” 13Б, ет. 2.

I. Обстоятелства, свързани с предлаганото 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 ЗДКИСДПКИ и глава Четвърта, раздел III от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества (Наредба № 44). Предвид обстоятелството, че ЗДКИСДПКИ е специален закон по отношение на Търговския закон, то последният не намира приложение към процедурата по предложеното преобразуване.

На 16.07.2012 г. общото събрание на акционерите на ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД взе решение за преобразуване на Инвестиционно дружество от отворен тип „Ти Би Ай Евробонд” АД чрез промяна в правната му форма в Договорен фонд „Ти Би Ай Евробонд”, управляван от УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД. Решението беше взето с гласовете по всички представени на събранията акции, с което е спазено изискването на чл. 143 от ЗДКИСДПКИ и Устава на инвестиционното дружество.

В съответствие с чл. 141, ал. 5 от ЗДКИСДПКИ, преобразуването на ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД в Договорен фонд „Ти Би Ай Евробонд” е допуснато с разрешение на Комисията за финансов надзор с Решение № 621-ИД от 07.08.2013 г.

II. Обосновка на предложеното преобразуване

Налице са редица аргументи в полза на решението за преобразуване на ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД в Договорен фонд „Ти Би Ай Евробонд”, като най-съществените са свързани с възможността за намаляване на разходите по администриране на дейността на колективната инвестиционна схема инвестиционно дружество при отпадане на корпоративната ѝ форма и преобразуването ѝ в договорен фонд. Едновременно с това, преобразуването в договорен фонд по никакъв начин няма да засегне най-съществената

характеристика на притежателите на акции от инвестиционното дружество, а именно – качеството им на инвеститори, които „гласуват” за участието си в тази колективна инвестиционна схема главно и преди всичко чрез своята инвестиция в нея.

По-конкретно, с предлаганото преобразуване от инвестиционно дружество в договорен фонд:

1. Ще бъдат намалени разходите по управление на колективната инвестиционна схема, свързани понастоящем с корпоративната ѝ форма, тъй като:

а) ще отпадне необходимостта от конституирането на управителен орган (съвет на директорите) и от назначаването на други нормативно изискуеми служители, съответно ще отпадне необходимостта от заплащане на възнаграждение на тези лица и от другите съпътстващи разходи, свързани с трудовото и осигурителното законодателство;

б) с промяната на правно-организационната форма ще отпаднат някои такси, напр., към Търговския регистър, а някои ще бъдат по-ниски, напр. годишната такса за общ финансов надзор на договорен фонд, заплащана на КФН;

2. Ще се облекчи администрирането на колективната инвестиционна схема, тъй като:

а) ще отпадне необходимостта от провеждане на общи събрания на акционерите и свързания с провеждането им режим, ангажиращ ресурс, време и средства;

б) ще отпадне необходимостта от разпределяне и координиране на функции между съвета на директорите на инвестиционното дружество и съвета на директорите на управляващото дружество, като управлението ще се осъществява изцяло от управляващото дружество;

в) дейностите във връзка с вътрешния контрол, връзката с инвеститорите и др. ще се осъществяват по-ефективно, доколкото няма да бъде необходимо паралелното осъществяване на някои от тях както от инвестиционното дружество, така и от управляващото дружество.

III. Очаквано въздействие на предложеното преобразуване

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

1.1. Преобразуването на ИД “Ти Би Ай Евробонд” АД в договорен фонд на практика няма да доведе до съществена промяна нито в дейността на колективната инвестиционна схема, нито в правата на акционерите, тъй като при това преобразуване се променя единствено и само правната форма на колективната инвестиционна схема, без да се извършва същинско преобразуване, каквото е налице при преобразуване чрез вливане или сливане. От правата на акционерите след преобразуването на инвестиционното дружество в договорен фонд ще отпадне единствено правото на глас в общото събрание, но доколкото инвеститорите „гласуват” за или против начина на управлението на тази колективна инвестиционна схема и резултатите от дейността ѝ чрез своята инвестиция в нея, по същество отпадането на правото на глас не лишава инвеститорите от възможността да продължат по всяко време да имат отношение към управлението на КИС.

1.2. Запазват се всички права, свързани с инвестициите – право на записване и обратно изкупуване на дялове, право на ликвидационен дял, право за получаване на

информация за финансовите отчети, право на допълнителна информация, право за получаване на безплатно копие от доклада на независимия одитор, проспекта и документа с ключова информация за инвеститорите при поискване, и др.

1.3. Няма да настъпи промяна по отношение на периодичната отчетност, тъй като ЗДКИСДПКИ и Наредба № 44 определят правила, срокове и условия за отчетност на колективните инвестиционни схеми като общо понятие, което включва както инвестиционно дружество от отворен тип, така и договорен фонд, т.е. управляващото дружество ще предоставя на притежателите на дялове в ДФ „Ти Би Ай Евробонд” същата периодична отчетност, каквато е предоставяна досега на акционерите на ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД.

2. В документа с ключовата информация за инвеститорите синтетичните индикатори за риск и възвращаемост на инвестицията в ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД и в ДФ „Ти Би Ай Евробонд” не са изразени с различни категории и не разкриват различни рискове.

3. Няма промяна в таксите, комисионните и другите разходи за ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД и за ДФ „Ти Би Ай Евробонд” въз основа на данните, посочени в Документа с ключова информация за инвеститорите, включително няма промяна в размера на таксите при емитиране и обратно изкупуване на дялове от колективната инвестиционна схема преди и след преобразуването й. ИД „Ти Би Ай Евробонд” 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.

Няма да настъпи промяна и по отношение размера на възнаграждението на управляващото дружество:

С решение на СД на УД от 17.04.2013 г. е предвидено, с цел да се осигури пълна приемственост на правата на притежателите на дялове (акции) на ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД след преобразуването на инвестиционното дружество в ДФ „Ти Би Ай Евробонд”, годишното възнаграждение на управляващото дружество за управление дейността на ДФ „Ти Би Ай Евробонд” да бъде от средната годишна нетна стойност на активите на ДФ „Ти Би Ай Евробонд”.

4. Възникналите във връзка с подготовката и извършването на преобразуването разходи са за сметка на УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД.

5. Не се предвижда реструктуриране на портфейла на ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД преди и след пораждаване действието на преобразуването на дружеството в ДФ „Ти Би Ай Евробонд”. Не се предвижда промяна в инвестиционните цели, политика и рисков профил на ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД преди и след преобразуване на дружеството в ДФ „Ти Би Ай Евробонд”. 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. Не се очаква преобразуването да окаже въздействие върху стойността на инвестициите.

6. Преобразуването 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.

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

8. Към настоящия момент акционери в ИД „Ти Би Ай Евробонд“ АД са 37 физически и 5 юридически лица. Най-големият акционер притежава малко над 24 % от общия брой акции. В случай че има искания за обратно изкупуване за голям брой акции, ИД „Ти Би Ай Евробонд“ АД разполага с достатъчно ликвидни средства (парични и непарични), за да бъдат изплатени заявките. Паричните средства, инструментите с фиксиран доход (ипотечни и корпоративни облигации) и банковите депозити са над 30 % от НСА. С цел подобряване на ликвидността и спазвайки нормативно определените ограничения при тази хипотеза, в зависимост от текущата пазарна ситуация, пропорционална част от инвестициите в облигации могат да бъдат предсрочно прекратени с цел удовлетворяване на исканията.

Не се очакват искания за обратно изкупуване на акции в обем, който да доведе до ликвидни затруднения за преобразуващата се колективна инвестиционна схема, тъй като, освен задължението на инвестиционното дружество да поддържа достатъчно ликвидни средства, за да посрещне задълженията си по заявени за обратно изкупуване акции, на инвеститорите в дружеството беше дадена обосновка, че преобразуването няма да повлияе по същество на тяхната инвестиция и те могат да се разпоредят с нея винаги, когато пожелаят – преди преобразуването във вид на акции на инвестиционното дружество или след преобразуването – във вид на дялове на договорния фонд. Единствено през срока на временно спиране на обратното изкупуване на акции инвеститорите няма да могат да се разпоредят със своята инвестиция.

IV. Специфични права на акционерите по отношение на предлаганото преобразуване

Преобразуването на ИД „Ти Би Ай Евробонд“ АД в договорен фонд представлява единствено промяна на правната форма – от акционерно дружество в договорен фонд, без да е налице същинско преобразуване чрез вливане или сливане.

Инвестицията на всеки отделен акционер не се променя – всяка акция в инвестиционното дружество „Ти Би Ай Евробонд“ се трансформира в дял на договорния фонд „Ти Би Ай Евробонд“, поради което не е необходимо изчисляване на съотношение на замяна между акциите на инвестиционното дружество и дяловете на договорния фонд извън простото трансформиране на акциите в дялове в съотношение „една акция : един дял“.

Всеки акционер, респективно след преобразуването - всеки притежател на дялове, има право по всяко време да иска акциите/дяловете му, или част от тях, да бъдат изкупени обратно от инвестиционното дружество/договорния фонд чрез управляващото дружество, освен в срока на временното спиране на обратното изкупуване, както е посочено по-долу.

Доколкото решението за преобразуване на ИД „Ти Би Ай Евробонд“ АД в ДФ „Ти Би Ай Евробонд“, управляван от УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД, е взето законосъобразно и при спазване Устава на инвестиционното дружество, ефектът от решението важи за всички инвеститори в „Ти Би Ай Евробонд“, включително тези, които не са присъствали и не са гласували на проведеното на 16.07.2012 г. общо събрание на акционерите на ИД „Ти Би Ай Евробонд“ АД.

След издаване от Комисията за финансов надзор на разрешение за извършване на преобразуването, УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД предоставя на притежателите на дялове на преобразуващата се КИС информация, която им позволява да направят информирана преценка за влиянието на преобразуването върху техните инвестиции и да

упражняят, ако желаят, правото си на обратно изкупуване на техните акции в определен срок преди временното спиране на издаването и обратното изкупуване на акции поради преобразуването им в дялове на договорен фонд „Ти Би Ай Евробонд“. Този срок на упражняване на правото на обратно изкупуване се определя на 30 дни и започва от деня, следващ този, на който УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е предоставило на инвеститорите посочената информация чрез публикуването ѝ на интернет страницата на КИС - <http://www.tbiam.bg/bg/funds/eurobond/>. И в този период на упражняване на правото на обратно изкупуване не се дължат други такси освен обявените такси за обратно изкупуване на дялове от колективната инвестиционна схема.

Акционерите, които не са присъствали и не са гласували на проведеното на 16.07.2012 г. общо събрание на акционерите на ИД „Ти Би Ай Евробонд“ АД и не са упражнили правото си на обратно изкупуване в посочения по-горе 30-дневен срок преди временното спиране на обратното изкупуване, стават притежатели на дялове в ДФ „Ти Би Ай Евробонд“.

Правата си на притежатели на дялове в ДФ „Ти Би Ай Евробонд“ инвеститорите могат да упражнят след възобновяване на издаването и обратното изкупуване на дялове на тази КИС.

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

1. Веднага след получаване на разрешението на КФН за преобразуване на ИД „Ти Би Ай Евробонд“ АД в ДФ „Ти Би Ай Евробонд“, управляван от „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД, което е издадено на 07.08.2013 г., Управляващото дружество публикува съобщение за полученото разрешение на интернет страницата на фонда и чрез избраната от УД информационна медия – investor.bg.

2. Най-късно до края на работното време на 12.08.2013 г., т.е. денят, следващ този, в който е получило разрешението на Комисията за преобразуването, УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД предоставя на притежателите на дялове на преобразуващата се КИС информация, която им позволява да направят информирана преценка за влиянието на преобразуването върху техните инвестиции и да упражнят, ако желаят, правото си на обратно изкупуване на техните акции в срок до 11.09.2013 г., включително, преди временното спиране на издаването и обратното изкупуване на акции поради преобразуването им в дялове на договорен фонд „Ти Би Ай Евробонд“. Срокът за упражняване на правото на обратно изкупуване е 30 дни и започва от деня, следващ този, на който УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е предоставило на инвеститорите посочената информация чрез публикуването ѝ на интернет страницата на КИС - <http://www.tbiam.bg/bg/funds/eurobond/>.

3. В последния ден на срока по т. 2, т.е. на 11.09.2013 г., Управляващото дружество обявява временното спиране на обратното изкупуване на акции. Заедно с това се преустановява и издаването на нови акции. Срокът на временното спиране започва да тече от 12.09.2013 г., т.е. от следващия работен ден след обявяването му.

4. Веднага след спирането на издаването и обратното изкупуване на акции, УД заявява прекратяване на регистрацията на емисията акции на „Ти Би Ай Евробонд“ на „БФБ – София“ АД и уведомява Централния депозитар за спиране на сделките до преобразуването на акциите в дялове.

5. Преобразуването се заявява за вписване в търговския регистър, в регистър БУЛСТАТ, в Централния депозитар и в КФН. Планираната ефективна дата, на която преобразуването ще породи действие, е вписването на ДФ „Ти Би Ай Евробонд” и неговата емисия дялове в регистъра на КФН, която се предвижда да бъде 11.11.2013 г. След пораждаване действието на преобразуването, то не може да бъде обявено за нищожно.

6. След вписване на емисията дялове на ДФ „Ти Би Ай Евробонд” в регистъра на КФН, УД възобновява издаването и обратното изкупуване на дялове на ДФ „Ти Би Ай Евробонд”, което се предвижда да бъде извършено на 18.11.2013 г.

7. УД ще заяви емисията дялове на ДФ „Ти Би Ай Евробонд” за приемане за търговия на „Българска фондова борса - София” АД.

Настоящата информация, свързана с преобразуването на ИД „Ти Би Ай Евробонд” АД в ДФ „Ти Би Ай Евробонд”, управляван от УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД, е оповестена на 12.08.2013 г. и се предоставя на инвеститорите чрез публикуването ѝ на интернет страницата на фонда - <http://www.tbiam.bg/bg/funds/eurobond/>, и чрез избраната от УД информационна медия – investor.bg. При поискване, същата може да се предостави на хартиен носител в офиса на УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД, гр. София 1113, ул. “Тинтява” № 13Б, вх. А, ет. 2, или като съобщение до посочена от инвеститора електронна поща.

* * * * *