

ПРОГРАМА

С КОНКРЕТНИ МЕРКИ И СРОКОВЕ ЗА
ПРИВЕЖДАНЕ НА КАПИТАЛА НА „ЕТИК ФИНАНС“ АД
В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЗ

СЪДЪРЖАНИЕ

I.	ПРОГРАМА ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА КАПИТАЛА	1
II.	ПЛАН ЗА ДЕЙСТВИЕ И ИНДИКАТИВЕН ГРАФИК ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО МУ, ВКЛЮЧВАЩ ЕТАПИТЕ ОТ ПРОГРАМАТА ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА КАПИТАЛА НА ЕТИК ФИНАНС АД.....	2

I. ПРОГРАМА ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА КАПИТАЛА

„Етик Финанс“ АД е публично дружество и дейността му е подчинена на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и актовете по прилагането му. В чл. 121, ал. 1 на глава осма – Публично дружество, от ЗППЦК, е посочено, че за неуредените случаи се прилагат разпоредбите на Търговския закон (ТЗ).

Към настоящия момент чистата стойност на имуществото му по чл. 247а, ал. 2 от ТЗ е под размера на вписания по партидата му в Търговския регистър капитал и са налице предпоставки за принудително прекратяване на дружеството.

Съгласно чл. 252, ал. 1, т. 5 от ТЗ, дружеството се прекратява с решение на съда по седалището му по иск на прокурора, когато чистата стойност на имуществото на дружеството по чл. 247а, ал. 2 спадне под размера на вписания капитал, ако в срок до една година общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване.

С оглед отстраняване на предпоставката за принудително прекратяване по чл. 252, ал. 1, т. 5 от ТЗ, ръководството на дружеството се ангажира с предприемането на необходимите правни и фактически действия, в резултат на които във възможно най-кратки срокове да бъде реализирана настоящата програма за реструктуриране на капитала му.

В тази връзка, планираното реструктуриране на капитала следва да бъде съобразено с императивните изисквания както на специалния закон – ЗППЦК, така и с общия за търговските дружества - ТЗ. Съгласно чл. 112, ал. 4 от ЗППЦК, капиталът на публичното дружество не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми.

Поради тези причини, с настоящата програма се предлага реструктурирането на капитала на дружеството, като мярка за преодоляване на опасността от принудителното му прекратяване, да се осъществи чрез поредица от законосъобразни правни и фактически действия, а именно:

1) реализиране на така наречения обратен сплит, при който при запазване на съдебно-регистрация капитал, се намалява броя на емитираните акции посредством увеличаване на номиналната им стойност и

2) последващо намаляване на съдебно регистрирания капитал чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството.

Програмата включва подробен план за действие и индикативен график за неговото изпълнение в рамките на първото полугодие на 2020 г. Реализирането на реструктурирането на капитала е свързано с поредица от решения, приемането на които следва да бъде предложено на акционерите в две последователни общи събрания, доколкото, съгласно чл. 221 от ТЗ, тези решения са от компетентността на общото събрание на акционерите на дружеството.

Подобен подход е допустим от приложимото действащо законодателство и предвид обстоятелството, че не съществува законова пречка за реализирането му, ръководството на дружеството счита, че с успешното изпълнение на плана за прилагане на мерките от настоящата програма, ще отпадне основанието за принудително прекратяване на дружеството с решение на компетентния съд по иск на прокурора, респективно ще бъде преодоляна заплахата за интересите на инвеститорите в него. Предвид публичния статут на дружеството, реализирането на този подход следва да бъде осъществено при спазване на принципите, предвидени в чл. 110б и чл. 110в от ЗППЦК, а именно – да бъде осигурена равнопоставеност на намиращите се в еднакво положение акционери, включително по отношение на участието и упражняването на право на глас в общото събрание на дружеството, както и да бъдат осигурени всички необходими условия и информация, за да могат акционерите да упражняват своите права. За целта, ръководството на компанията се ангажира, във връзка с процедурите за свикване и провеждане на общите събрания, както и за взетите решения, дружеството да уведомява своите акционери, обществеността и регулаторния орган, по надлежния ред и в нормативно определените срокове, съгласно изискванията на действащото законодателство.

II. ПЛАН ЗА ДЕЙСТВИЕ И ИНДИКАТИВЕН ГРАФИК ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО МУ, ВКЛЮЧВАЩ ЕТАПИТЕ ОТ ПРОГРАМАТА ЗА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА КАПИТАЛА НА ЕТИК ФИНАНС АД

Планът включва два етапа на реализация на процедурата по реструктуриране на капитала:

Действие от плана	Индикативен срок
Първи етап	
Изготвяне на покана и писмени материали за свикване на извънредно заседание на общото събрание на акционерите за приемане на решение за увеличаване на номиналната стойност на акциите на дружеството и респективно намаляване на броя на издадените акции при запазване на размера на капитала („обратен сплит / reverse split“) и приемане на съответни промени в Устава на дружеството.	23.01.2020 г.
Обявяване на поканата в Търговския регистър и оповестяването ѝ до КФН, БФБ и обществеността.	31.01.2020 г.
Получаване на книга на акционерите към 14-ия ден преди датата на общото събрание (02.03.2020 г.) за определяне кръга на акционерите, които могат да участват в ОСА.	17.02.2020 г.
Провеждане на общото събрание на акционерите за приемане на решение за увеличаване на номиналната стойност на акциите и респективно намаляване на броя на издадените акции при запазване на размера на капитала („обратен сплит / reverse split“) и приемане на съответни промени в Устава на дружеството.	02.03.2020 г.
Оповестяване на протокола от ОСА за приетите решения пред КФН, БФБ и обществеността.	05.03.2020 г.

Получаване на книга на акционерите към датата на общото събрание на акционерите (02.03.2020 г.) за определяне на акционерите и съответно притежавания от тях брой акции за преизчисляване на новия брой акции, които ще притежават след реализиране на процедурата.	05.03.2020 г.
Изготвяне и заявяване за вписване в Централен депозитар на новото разпределение на акциите на акционерите в резултат на „обратния сплит / reverse split“.	06.03.2020 г.
Вписване в Централен депозитар на новото разпределение на акциите на акционерите на дружеството в резултат на „обратния сплит / reverse split“.	13.03.2020 г.
Вписване на промените в Устава, приети от ОСА в Търговския регистър.	23.03.2020 г.
Оповестяване на вписването в КФН, БФБ и обществеността.	23.03.2020 г.
Заявяване за вписване на новото разпределение на акциите на акционерите на дружеството в резултат на „обратния сплит / reverse split“ в БФБ.	24.03.2020 г.
Въвеждане на новите параметри на емисията на БФБ.	30.03.2020 г.
Втори етап	
Изготвяне на покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите, на което да се приеме и решение за намаляване на капитала на дружеството чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството.	10.04.2020 г.
Обявяване на поканата в Търговския регистър и оповестяването ѝ до КФН, БФБ и обществеността.	23.04.2020 г.
Получаване на книга на акционерите на дружеството към 14-ия ден преди датата на общото събрание (28.05.2020 г.) за определяне кръга на акционерите, които могат да участват в ОСА.	14.05.2020 г.
Провеждане на редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството, на което да се приеме и решение за намаляване на капитала чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството.	28.05.2020 г.
Оповестяване на протокола от ОСА за приетите решения пред КФН, БФБ и обществеността.	02.06.2020 г.
Заявяване на промените в Капитала и устава в ТР.	03.06.2020 г.
Вписване на промените в ТР.	12.06.2020 г.
Оповестяване на вписаните промени в ТР на КФН, БФБ и обществеността.	12.06.2020 г.
Вписване на промените в капитала в регистъра на ЦД.	23.06.2020 г.
Заявяване на промени по емисията в БФБ.	24.06.2020 г.
Въвеждане за търговия на новите параметри на емисията.	29.06.2020 г.

Посочените по-горе срокове са индикативни и са съобразени с празничните дни в България, съгласно чл. 154 от Кодекса на труда, както и с обичайните срокове за работа на съответните институции.

Програмата е приета от Съвета на директорите на „Етик Финанс“ АД с решение по протокол от заседание, проведено на 20 януари 2020 г.