



Кишинев е одобрил продажбата на 64% акции на втората по активи банка в Молдова на българската „Доверие – обединен холдинг“ АД. Moldindconbank S.A. бе замесена в мащабни международни скандали, за които [Биволъ писа](#): пране на \$22 млрд. пари от Русия – т.нар. „Ландромат“ (Перачница) и източване на \$1 млрд. – т.нар. „Кражба на века“. За по-малко от седмица е издаден ключовият документ за реализиране на сделката, а купувачът е приет в молдовския парламент. Бързането е предизборно, смята икономистът Татяна Ларюшина. Както [писа миналата седмица „Биволъ“](#), собственикът на “Софарма АД” (Sopharma Pharmaceuticals) Огнян Донев и издателят на “Дарик Радио” (осветлен като агент “Карак” на бившата Държавна Сигурност) Радосвет Радев стават топ банкери в Кишинев. Съвместната им компания „Доверие – обединен холдинг“ АД (DOVERIE UNITED-HOLDING AD) купува 63,9% акции в молдовската Moldindconbank S.A. (MICSB) стана ясно на 22 януари 2019 г.

Благодарим Ви, че четете Биволъ.

Подкрепете нашите разследвания и нашите автори

Оттогава събитията се развиват много бързо. Още на следващия ден, 23 януари, Националният комитет за финансова стабилност (НКФС) на Република Молдова (РМ) е предложил на правителството на Павел Филип „да започне преговори с потенциалния купувач“ на MICSB.

“Мерките са аналогични на най-добрите практики на европейските страни и вече бяха успешно предприети миналата година при продажбата на КБ „Moldova-Agroindbank“ S.A.”, гласеше официалната [позиция на Националната банка на Молдова \(НБМ\)](#) по повод провело се заседание.



„Доверие - инвест“ ЕАД и „Доверие - обединен холдинг“ АД са на един и същ адрес - в сградата „А“ на Sopharma Business Towers

Агенцията за публична собственост ([Agenția Proprietății Publice - APP](#)) към Правителството на Република Молдова е подготвила проекторешение за официално одобрение за придобиването на контролния пакет акции на Moldindconbank S.A. от българската „Доверие - обединен холдинг“ АД. Сделката ще се реализира през дъщерната фирма - „Доверие - инвест“ ЕАД ('Doverie - Invest' JSC). Компанията е регистрирана на в офис-центъра на Sopharma Business Towers в Дианабат. Уставният капитал на регистрираното едва на 18 декември 2018 г. дружество е 5 млн. лв.

„Не е съвсем нормално капиталът да е под заявената цена за сделката, но по-важно е какви са гаранциите на тази компания - иначе е световна практика да има минимален за целта капитал“,



коментира за „Биволъ“ журналистът Йон Пряшка от [Mold Street](#) и молдовския партньор на Биволъ по Organised [Crime and Corruption Reporting Project \(OCCRP\)](#) - [RISE Moldova](#).

Зелена светлина за сделката

Проекторешението на сайта на Правителството на РМ засега все още не е прието: няма номер и подписи / печати по него. За тях има специално заделени празни места. Проекторешението е съставено от министъра на финансите Йон Кику и министъра на правосъдието Виктория Ифтоди. Предстои да бъде подписано от тях и от премиера Павел Филип.

В шестте точки се дават разпорежданията за АРР по продажбата. Да се извърши процедурата, тествана при първата по активи банка в Молдова МАІВ. Предстои изкупуване на акциите на МІСВ, за да бъдат препродадени вече на чуждестранния инвеститор, одобрен от регулатора.

HOTĂRÂRE
cu privire la cumpărarea și deetimizarea acțiunilor
nou-emise de banca de importanță sistemică
B.C. "Moldindconbank" S.A.

nr. ____ din _____

În temeiul art.54¹ din [Legea nr.121-XVI din 4 mai 2007](#) privind administrarea și deetimizarea proprietății publice (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr.90-93, art.401), cu modificările și completările ulterioare, și al art.36 alin.(1) lit.a) și art.67 alin.(4¹) din [Legea finanțelor publice și responsabilității bugetar-fiscale nr.181 din 25 iulie 2014](#) (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2014, nr.223-230, art.519), cu modificările și completările ulterioare, Guvernul

HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă cumpărarea de către Agenția Proprietății Publice, în numele Guvernului, a acțiunilor nou-emise de banca de importanță sistemică B.C."Moldindconbank" S.A., în număr de 3 173 751 unități, la valoarea de 760 113 364,50 lei, care corespunde prețului de expunere al acestor acțiuni la ultima licitație pe piața reglementată (în perioada 3 – 18 ianuarie 2019), în scopul vânzării pe piața reglementată a Bursei de Valori, prin intermediul licitației cu strigare în pachet unic.

2. Ministerul Finanțelor va aloca Agenției Proprietății Publice suma de 764043846,30 MDL pentru cumpărarea acțiunilor nou-emise de banca de importanță sistemică B.C. "Moldindconbank" S.A. și acoperirea costurilor aferente cumpărării acțiunilor.

3. Se aprobă proiectul Antecontractului și proiectul Contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor în număr de 3 173 751 unități procurate de Agenția Proprietății Publice conform pct. 1, cu potențialul achizitor, care deține aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei pentru dobândirea sau majorarea deținerii în capitalul social al băncii al acțiunilor nou-emise de banca de importanță sistemică B.C. "Moldindconbank" S.A., conform anexei.

4. Agenția Proprietății Publice va expune la vânzare pe piața reglementată a Bursei de Valori, prin intermediul licitației cu strigare, ca pachet unic, acțiunile deținute în banca de importanță sistemică B.C. "Moldindconbank" S.A., procurate conform pct.1, la prețul inițial de vânzare, format din prețul de cumpărare al

Проекторешение на кабинета на РМ:

APP да закупи акциите на МІСВ от борсата и да ги препродаде ("Биволь")

"Покупката на новоимитираните акции на Moldindconbank S.A.е одобрена от Агенцията за публична



собственост от името на правителството”, гласи проекторешението на кабинета в Кишинев.

Биволъ преди всички обяви и цената на сделката: “3 173 751 броя акции, на стойност 760 113 364,50 леи“. При обменния курс на НБМ за 28.01.2019 г. от 19,42 MDL / €1, стойността на този пакет на МІСВ ще е около €39,14 млн.

МІСВ – APP ДосКачатъ

Съгласно т.2 Министерството на финансите на РМ ще предостави на APP и “необходимата сумата за закупуване на акциите, емитирани от “Moldindconbank” S.A., както и за покриване по свързаните с тази сделка разходи”. Според т.3 на „Доверие – инвест“ ЕАД де факто се позволява придобиването на контролния пакет на МІСВ. “Приема се предварителният договор за покупка на акции, консолидирани от APP, от потенциален купувач, който има принципното одобрение на НБМ за придобиване на акциите, емитирани от “Moldindconbank” S.A”.

По т.4 щели да бъдат осигурени и “равни условия за наддаване и продажба на потенциален купувач, подписал предварителния договор” наравно с други евентуални инвеститори, получили одобрение от НБМ. В петата точка е записано, че генералният директор на APP Владимир Балдович е упълномощен от премиера на Молдова да подпише договорите както за покупка на акциите на МІСВ, така и за последващата им препродажба вече на българската „Доверие“.

Според шестата точка, „настоящото решение влиза в сила от датата на публикуването му” (28 януари 2019 г. “Биволъ”).

“Биволъ” разполага с проекторешението на правителството на РМ. Както и с приложения към него проектодоговор на APP за предстоящата продажба на пакета акции на МІСВ на българската компания ‘Doverie invest’ JSC – документ на румънски от 50 стр.

До Кишинев и назад

Същевременно след едва седмица, вече този понеделник, на 28 януари, представителите на Доверие са посетили Кишинев, стана ясно от сайта на Парламента на Република Молдова, където се появи съответното [кратко прессъобщение](#).



Председателят на Парламента на Република Молдова Андриан Канду (вляво) прие топмениджмънта на “Доверие – обединен холдинг” АД на 28 януари (снимка: [Parlamentul Republicii Moldova](#))

Председателят на парламента Андриан Канду е разговарял с „ръководството на европейски инвеститор”, който е проявил интерес „от инвестиции във финансовата и банковата сфера” на Молдова.

“След банковата криза, през която премина страната ни, приехме всеобхватен законодателен пакет за подобряване на финансовия и банковия сектор, с цел да го направим по-атрактивен за чуждестранните инвеститори”,

цитира Канду пресслужбата му след срещата с двама от топмениджърите на „Доверие- обединен холдинг“ АД.

„От своя страна представителите на българската компания изразиха увереност, че обявената инвестиция ще позволи модернизирането на сектора, тъй като компанията им има богат



международен банков опит“, гласи прессъобщението.

Както установи RISE Moldova, Андриан Канду е една от фигурите, управлявали безбройните офшорни компании на председателя на управляващата Демократична Партия на Молдова (ДПМ) – олигарха Влад Плахотнюк. А и шефът на молдовския парламент има опит и в американската PriceWaterhouseCoopers (PwC), която се занимава с одитиране и счетоводство.

Предизборна разпродажба в Молдова

Едно от обясненията в изключително бързата реакция на молдовските власти може да е предизборно. Парламентарният вот в Молдова е насрочен за 24 февруари 2019 г. Дотогава дори премиерът Павел Филип, който се намира в предизборен отпуск, няма право реално да подписва документацията на кабинета. Според молдовския журналист Йон Пряшка, именно заради това работата по сделката е изцяло делегирана на гендиректора на APP.

Според известния молдовски икономист от Института за развитие и социални инициативи (IDIS “Viitorul”) Татяна Ларюшина предизборната ситуация е изключително благоприятна за властите в Кишинев, което обяснява бързите решения относно съдбата на МІСВ.

“Не толкова дори е точно предизборен мотивът, колкото е удачен момента, за да се прокара някакси сделката в периода на междувластие“, коментира Татяна Ларюшина за Биволъ.

Според нея ако наистина има съмнения относно конфликт на интереси на българския инвеститор (свързаната “Софарма” е собственик на верига от аптеки в Молдова), то е нормално не само НБМ, но и Министерството на финансите да се самосезират.

Икономистът припомни, че след „Кражбата на века“ в Молдова е проведена мащабна реформа: „В това число и с цел възстановяване на доверието в банковия сектор и повече функции за надзор от страна на регулатора“.



На 23.01.2019 г. Биволъ цитира управителя на Националната банка Октавиан Армашу, според когото купувачът не притежавал бизнеси в Молдова. Но Sopharma има мрежа от аптеки в Кишинев

(снимка: Banca Nationala a Moldovei)

Според Ларюшина обаче всичко това не гарантира, че регулаторите в Молдова вече не се влияят от политическата конюнктура: „Отделен е въпросът дали самата Национална банка е независима от лобисткото влияние на най-различни групировки“.

Тя припомни, че „Перачницата“ е била свързана с използването на МІСВ от чуждестранни специални служби (имаше информация за руската ФСБ) с цел пране на пари. „Трябва да се взема под внимание, че управляваната навремето от Вячеслав Платон банка се асоциира с дейността на специалните служби с цел финансово дестабилизиране“.

Според нея НБМ засега се отчита само пред Парламента на РМ, макар че има такива задължения и към кредиторите – Международния валутен фонд (МВФ), Световната банка (СБ), Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР)“ и др. „Финансовото ведомство и банковият регулатор



имат многобройни поети ангажименти, в това число относно процедурите за проверка на потенциални инвеститори“.

“Нека разкрият всичките си процедури за проверка, да разпратят отчетността, да покажат колко всички тези документи са транспарентни относно крайните бенефициенти на компанията – купувач“, призова икономистът, запитана от “Биволъ” за ролята на надзора в сделката с МІСВ.

Приятели, радваме се, че стигнахте дотук.

Ако намирате, че статията е интересна и полезна, можете да ни подкрепите, за да продължим да правим независима разследваща журналистика.

Платете Данък Биволъ!

Включете се с ЕДНОКРАТЕН ДАНЪК (през PayPal, банкова карта, Ерау/банков превод), или станете един от нашите редовни, МЕСЕЧНИ ДАНЪКОПЛАТЦИ (през PayPal или банкова карта), или със СМС от България или чужбина

Научете повече за Данък Биволъ [тук](#).

This post is also available in: [English](#)