



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 440 – ПД от 23.06.2021 г.

„Регала Инвест“ АД, гр. Варна, притежава статут на публично дружество и е вписано като такова под № РГ-05-1594 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от Комисия за финансов надзор (КФН). Предвид това дружеството е адресат на разпоредбите на ЗППЦК и на подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Чрез единната система за предоставяне на информация на Комисия за финансов надзор (КФН) по електронен път - e-Register, вх. № 10-05-2744 от 25.05.2021 г., публичното дружество „Регала Инвест“ АД е представило покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА), насрочено за 28.06.2021 г., съответно за 15.07.2021 г. при условията на чл. 115, ал. 14 от ЗППЦК, ведно с писмени материали по чл. 224 от ТЗ. От същата е видно, че в дневния ред на РГОСА са включени точки 7 и 12, предвиждащи съответно потвърждаване на управленски действия и решения на членовете на Съвета на директорите (СД) на публичното дружество 01.01.2020 г. - 31.12.2020 г. и удължаване на мандата на СД на дружеството с 3 години, считано от датата на решението.

След анализ на представената покана по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, ведно с писмените материали към нея, е установено следното:

По точка 7 (седем) от дневния ред:

Съгласно чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, във връзка с чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ, поканата за свикване на ОСА следва да съдържа, като част от минималното си съдържание, конкретни предложения за решения по включените в дневния ред въпроси.

Прегледът на представената покана за свикване на РГОСА констатира, че в съдържанието на самата покана и в писмените материали към нея, управителният орган на публичното дружество не е конкретизирал приетите решения и действия от СД през 2020 г., които предлага да бъдат потвърдени от ОСА по точка 7 от дневния ред. В конкретния случай на акционерите не е представена цялата дължима информация, а именно конкретна информация за приетите решения и действия от страна на СД, които да бъдат потвърдени от ОСА. Само при наличието на изчерпателна и точна информация относно тези решения и действия и представянето им към писмените материали, инвеститорите биха могли да формират аргументирано своето инвестиционно решение по въпроса. Респективно, липсата на писмени материали, конкретизиращи направеното предложение, генерира риск за интересите на инвеститорите в ценни книжа, тъй като накърнява правото им на информация.

По точка 12 (дванадесет) от дневния ред:

При избора на кандидати за членове на управителен или контролен орган на публично дружество трябва да бъдат гарантирани изискванията за законосъобразното вземане на посоченото решение от страна на ОСА, което включва представянето на вниманието на акционерите в законоустановения срок на изискуемите за кандидатите документи. Цитираните разпоредби не предвиждат разлика между първоначален избор на членове на управител или контролен орган на дружеството и последващ избор, изразяващ се в решение за продължаване на предоставения им мандат. Съгласно изискванията на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК, поканата по ал. 2, **заедно с материалите за**

общото събрание по чл. 224 от ТЗ, се изпращат на КФН в срока по ал. 4, а именно тридесет дни преди откриването на ОСА. Съгласно изискванията на чл. 224, ал. 1 от ТЗ, писмените материали, свързани с дневния ред на ОСА, следва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване или изпращане на поканата за свикване на ОСА.

Отделно от горепосоченото, за членове на управителните и контролните органи на публично дружество, каквото е „Регала Инвест“ АД, се прилага и разпоредбата на чл. 116а¹, ал. 2 от ЗППЦК. Според нея най-малко една трета от членовете на СД на публичното дружество трябва да бъдат независими лица, като за тях се предвиждат допълнителни ограничения. Съгласно чл. 116а¹, ал. 4, изр. второ, вр. изр. първо от ЗППЦК кандидатите за изборна длъжност доказват липсата на обстоятелствата по чл. 116а¹, ал. 2 от ЗППЦК - с декларация, като този документ **е част от писмените материали за ОСА, в чийто дневен ред е предвиден избор на членове на управителни или надзорни органи.** В конкретния случай, изискуемата от закона декларация не е представена на вниманието на акционерите и на КФН в законоустановения срок, предвиден в чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК, като по този начин не се доказва изпълнението на императивната разпоредба на чл. 116а¹, ал. 2 от ЗППЦК – най-малко една трета от членовете на СД да са независими лица.

Съгласно чл. 234, ал. 2 от ТЗ, член на СД не може да бъде лице, което е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори; което е било управител, член на управителен или контролен орган на дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти и което не отговаря на други изисквания, предвидени в устава. Липсата на тези обстоятелства, се удостоверява чрез представяне на декларация за всеки член. От прегледа на представените материали се установява, че декларацията по чл. 234, ал. 2 от ТЗ липсва за всеки член на СД.

В допълнение, в представените материали по точка 12 от дневния ред са представени декларации по чл. 114б, ал. 2 от ЗППЦК. Съгласно изискванията на закона същите следва да бъдат представени пред управителния орган на публичното дружество, както пред КФН и регулирания пазар, където са допуснати до търговия акциите на дружеството, в 7-дневен срок от избирането им. Представянето им към материалите за РГОСА не съответства на императивната разпоредба и същите следва да бъдат представени в законоустановения срок.

Към материалите за ОСА на „Регала Инвест“ АД, насрочено за 28.06.2021 г., съответно за 15.07.2021 г., не са представени документи в съответствие с изискванията на чл. 116а¹, ал. 4, вр. и ал. 2 от ЗППЦК и чл. 234, ал. 2 от ТЗ, за членовете на СД, което представлява нарушение на чл. 115, ал. 5, вр. ал. 4 от ЗППЦК. Нарушаването на императивните изисквания на специалния закон застрашава интересите на инвеститорите.

Неспазването на изискванията на закона препятства вземането на законосъобразно и обосновано решение от страна на акционерите на дружеството по отношение на преизбирането на членовете на СД.

Предвид факта, че на акционерите не е предоставена своевременно дължимата информация, описана по-горе, са налице нарушения на императивни разпоредби на законовите изисквания и са застрашени интересите на инвеститорите. Горните нарушения представляват самостоятелни материалноправни предпоставки за

откриването на административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

В тази връзка, с писмо, изх. № РГ-05-1594-4/11.06.2021 г., в съответствие с чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, във връзка с чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), публичното дружество е уведомено, че на основание чл. 212, ал. 1, т. 1, вр. чл. 115, ал. 5, вр. ал. 4, вр. чл. 116а¹, ал. 4, вр. ал. 2 от ЗППЦК, вр. чл. 234, ал. 2 и ал. 3, вр. чл. 223, ал. 4, т. 5 и чл. 224, ал. 1 от ТЗ, е открито административно производство по издаване на индивидуален административен акт по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

„Задължавам публичното дружество „Регала Инвест“ АД, гр. Варна, ЕИК 202780654 да не подлага на гласуване на редовно годишно общо събрание на акционерите, насрочено за 28.06.2021 г. от 13:00 часа, съответно за 15.07.2021 г. от 13:00 часа, при условията на чл. 115, ал. 14 от ЗППЦК, точка 7 и точка 12 от дневния ред на събранието със следното съдържание:

7. Приемане на решение за потвърждаване на всички управленски действия и решения на членовете на съвета на директорите за периода 01.01.2020 г. - 31.12.2020 г. вкл. Проект за решение: „Общото събрание на „Регала Инвест“ АД потвърждава всички управленски действия и решения на членовете на съвета на директорите за периода 01.01.2020 г. - 31.12.2020 г. вкл.;

12. Приемане на решение за удължаване на мандата на Съвета на директорите. Проект за решение Общото събрание на акционерите на „Регала Инвест“ АД приема решение за удължаване на мандата на Съвета на директорите с 3 години, считано от датата на провеждането на Общото събрание“.

На дружеството е предоставен 3-дневен срок от получаване на писмото за депозиране на обяснения или възражения по така откритото административно производство. Видно от известие за доставка № ИД PS 1040 08UPQ3 6 писмото е получено на 17.06.2021 г. В предоставения 3-дневен срок, т.е. до 21.06.2021 г. включително, в КФН не са постъпили възражения или обяснения от страна на дружеството, във връзка с образуваното производство по прилагане на принудителна административна мярка по реда на чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Предвид обстоятелството, че при свикване на РГОСА на „Регала Инвест“ АД, насрочено за 28.06.2021 г., съответно за 15.07.2021 г., в хипотезата на чл. 115, ал. 14 от ЗППЦК, не са спазени императивни нормативни изисквания, накърнено е правото на информация на акционерите и са застрашени интересите на инвеститорите, са налице предпоставки за издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК спрямо дружеството.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 ЗКФН, вр. чл. 212, ал. 1, т. 1, вр. чл. 115, ал. 5, вр. ал. 4, вр. чл. 116а¹, ал. 4, вр. ал. 2 от ЗППЦК, вр. чл. 234, ал. 2 и ал. 3, вр. чл. 223, ал. 4, т. 5 и чл. 224, ал. 1 от ТЗ, вр. чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

РЕШИХ:

Задължавам публичното дружество „Регала Инвест“ АД, гр. Варна, ЕИК 202780654 да не подлага на гласуване на редовно годишно общо събрание на акционерите, насрочено за 28.06.2021 г. от 13:00 часа, съответно за 15.07.2021 г. от

13:00 часа, при условията на чл. 115, ал. 14 от ЗППЦК, точка 7 и точка 12 от дневния ред на събранието със следното съдържание:

„7. Приемане на решение за потвърждаване на всички управленски действия и решения на членовете на съвета на директорите за периода 01.01.2020 г. - 31.12.2020 г. вкл. Проект за решение: „Общото събрание на „Регала Инвест” АД потвърждава всички управленски действия и решения на членовете на съвета на директорите за периода 01.01.2020 г. - 31.12.2020 г. вкл.;

12. Приемане на решение за удължаване на мандата на Съвета на директорите. Проект за решение Общото събрание на акционерите на „Регала Инвест” АД приема решение за удължаване на мандата на Съвета на директорите с 3 години, считано от датата на провеждането на Общото събрание.“

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, решението може да бъде обжалвано по административен ред по реда на АПК пред КФН в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 149, ал. 1 от АПК, решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Административния съд – София област в 14-дневен срок от съобщаването му, съответно от произнасянето на КФН или от изтичането на срока за произнасяне на КФН, ако решението е било обжалвано по административен ред.

На основание чл. 15, ал. 5 от ЗКФН, обжалването на решението по чл. 15, ал. 4 от ЗКФН не спира изпълнението му.

По административното производство не са правени разноски.

**ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ,
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР
НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

МАРИЯ ФИЛИПОВА