

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**  
**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**РЕШЕНИЕ № 713 –ПД**  
**24.09.2013 г.**

„Корадо България” АД, гр. Стражица е публично дружество, вписано под № РГ-05-903 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите актове по прилагането му.

Чрез единната система за предоставяне на информация по електронен път – e-Register, вх. № 10-05-18576 от 02.08.2013 г. Комисията за финансов надзор (КФН) е представена поканена за свикване на извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА) на „Корадо-България”, гр. Стражица. Представената в КФН поканена е обявена в търговския регистър към Агенцията по вписванията (АВп.) на 09.08.2013 г.

От предварително обявения дневен ред на ИОСА на „Корадо-България” АД са включени две точки със следното съдържание:

*„Т. 1. Разглеждане предложение на Управителния съвет на дружеството за извършване на инвестиция чрез закупуване на технологично оборудване по спецификация и условия посочени в решение на УС от 01.08.2013 година. Проект за решение – извънредното ОСА приема решение за извършване на инвестиция чрез закупуване на технологично оборудване според предложението на Управителния съвет на дружеството „Корадо – България” АД по решение посочено по-горе. Т. 2. Приемане на решение за упълномощаването на НС и УС на дружеството с правата посочени в решение на УС от 01.08.2013 година. Проект за решение – извънредното ОСА упълномощава НС и УС на дружеството с правата посочени в решения на УС от 01.08.2013 година. 3. Разни.”*

Освен поканата, към материалите за събранието е представен единствено протокол от проведено на 01.08.2013 г. заседание на Управителния съвет (УС) на публичното дружество. От съдържанието на цитирания протокол е установено, че с единодушие членовете на УС на дружеството са приели решение да предложат на ИОСА проект на решение за извършване на инвестиция чрез закупуване на втора линия за производство на панелни радиатори от дружеството Muhr Metalltechnik GmbH + Co.KG, Wenden – Altenhof, Germany. Прогнозният размер на инвестицията е 2 544 000 EUR, като в тази цена е включено закупуването на допълнително оборудване и всички съпътстващи разходи, осигуряващи функционирането му и до въвеждането в експлоатация на линията. Срокът за извършването на инвестицията е до 31.12.2014 г. На заседанието на УС, изпълнителният директор-инженер Иржи Ржезничек, е разяснил, че осигуряването на средствата за финансирането на инвестицията е възможно да бъде извършено чрез собствени средства на дружеството, собствени средства и кредитни средства, както и изцяло кредитни средства. В протокола изрично е посочено, че начинът на финансиране ще бъде уточнен в съответствие с актуалната финансова ситуация. Предложено е ОСА да упълномощи НС и УС на дружеството да приемат следните действия:

-да определят размера на ползвания кредит и евентуалния дял на собствените средства на дружеството „Корадо-България” АД в стойността на инвестицията;

- да определят кредитора, включително и фирмата-майка, като кредитор при нейно съгласие;

- да приемат всички необходими решения, съобразени с устава на дружеството и да извършват действия, на основание на които да се водят преговори с всички възможни потенциални кредитори, включително и с фирмата-майка за получаването на кредит в размер максимално близък до стойността на одобрената инвестиция. Да договорят сроковете, условията, погасителните планове, обезпеченията и всички други елементи на

договора за кредит, като за целта приемат необходимите решения и упълномощават свои членове за персонални действия по реализирането на финансирането;

В протокола от проведеното заседание на УС е изрично отбелязано, че всички предоставени права на УС по осигуряването на кредита за закупуване на технологичното оборудване на „Корадо-България” АД ще бъде възможно да се упражняват с отделни решения с оглед възникналата нужда в хода на реализирането на инвестицията.

Предвид факта, че „Корадо-България” АД е публично дружество спрямо него се прилага ограничителния режим на чл. 114, ал. 1 и сл. от ЗППЦК. Ето защо, към настоящия момент, предвид липсата на конкретно предложение за решение по включената т. 2 от дневния ред на събранието на акционерите относно страната, която ще предостави финансирането, както и относно условията на финансиране, не може да се направи заключение доколко и дали предложеното общо упълномощаване от ОСА на УС на „Корадо-България” АД да бъде закупено ново технологично оборудване, като сами определят както начина на финансиране, така и страната, която ще осигури кредитния ресурс, попада в изключенията на чл. 114, ал. 9 от ЗППЦК. Нещо повече, липсата на конкретно предложение за решение по т. 2 от дневния ред на ОСА, относно формата и начина на финансирането на новото технологично оборудване на публичното дружество застрашава интересите на акционерите на публичното дружество при вземането на информирано решение по т. 2 от дневния ред на ОСА, тъй като са лишени от достатъчно информация, позволяваща да вземат информирано решение по този въпрос.

На основание изричната разпоредба на чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, поканата за свикване на ОСА на публичното дружество следва да съдържа информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон. От друга страна, чл. 223, ал. 4 от ТЗ, към който чл. 115, ал. 2, предл. 1 от ЗППЦК препраща, определя минимално изискуемото съдържание на поканата за свикване на ОСА, която освен въпросите, предложени за обсъждане включва и конкретни предложения за решения.

Предвидените в ТЗ изисквания относно съдържанието на поканата за свикване на ОСА гарантират правото на акционерите да участват в управлението на дружеството, което в случая при липсата на конкретно предложение за решение няма как да бъде ефективно упражнено, ако въпрос, който е предложен за обсъждане от акционерите и по който предложението за решение следва да бъде изрично формулирано от страна на УС не се съдържа в поканата за свикване на общо събрание на акционерите.

На следващо място, съгласно чл. 115, ал. 5, изр. първо, предл. първо от ЗППЦК, поканата по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от ТЗ се изпраща на комисията в срока по ал. 4 (т.е. най-малко 30 дни преди откриването на събранието). Предвид цитираната разпоредба, срокът до който публичното дружество е следвало да представи поканата по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, която включва реквизитите по чл. 223, ал. 4 от ТЗ, най-късно до 26.08.2013 г.

Освен нарушението на императивни разпоредби на чл. 115, ал. 5, във връзка с чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, представляващо самостоятелно основание за откриване на производство по прилагане на принудителна административна мярка е необходимо да се отбележи, че ако при финансирането участва заинтересовано лице, съгласно разпоредбата на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, управителният орган на публичното дружество следва да представи пред общото събрание мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Докладът е част от материалите, представяни на акционерите при свикване на ОСА. Т. е. при включване на точка, касаеща извършване на сделки от страна на публичното дружество, попадащи в обхвата на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, УС на дружеството е длъжен да изготви мотивиран доклад, необходим на инвеститорите в ценни книжа на публичното дружество да вземат информирано решение за овластяване на членовете на УС и изпълнителния директор при сключването на подобни сделки. Неяснотата по този въпрос създава предпоставки за застрашаване на интересите на инвеститорите.

Поради факта, че в поканата за свикване на ОСА не е направено конкретно предложение за решение по т. 2 от дневния ред на ИОСА, насрочено за 25.09.2013г., съответно за 09.10.2013 г., при липса на кворум, с което се препятства взимането на информирано решение тази точка от дневния ред на събранието спрямо дружеството е открито производство по прилагане на принудителна административна мярка със следното съдържание:

*„Задължавам „Корадо-България” АД, да не подлага на гласуване т. 2 от предварително обявения дневен ред на ИОСА, насрочено за 25.09.2013 г., съответно за 09.10.2013 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ, със следното съдържание:*

*„Т. 2. Приемане на решение за упълномощаването на НС и УС на дружеството с правата посочени в решение на УС от 01.08.2013 година. Проект за решение – извънредното ОСА упълномощава НС и УС на дружеството с правата посочени в решения на УС от 01.08.2013 година.”*

За откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка, дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-903-8 от 20.09.2013 г. Същото е изпратено по факс за кореспонденция с дружеството, както и на адрес на електронна поща и е получено на 20.09.2013 г.

В предоставения с писмото срок за обяснения и/или възражения, дружеството не е представило такива.

С оглед на гореизложеното и предвид обстоятелството, че не са налице правни предпоставки за прекратяване на административното производство, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК и чл. 215 от ЗППЦК във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

#### **РЕШИХ:**

**„Задължавам „Корадо-България” АД, да не подлага на гласуване т. 2 от предварително обявения дневен ред на ИОСА, насрочено за 25.09.2013 г., съответно за 09.10.2013 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ, със следното съдържание:**

***„Т. 2. Приемане на решение за упълномощаването на НС и УС на дружеството с правата посочени в решение на УС от 01.08.2013 година. Проект за решение – извънредното ОСА упълномощава НС и УС на дружеството с правата посочени в решения на УС от 01.08.2013 година.”***

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, Решението за прилагане на принудителна административна мярка 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, Решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България 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 разnosки.

**НИКОЛАЙ ПОПОВ**

*Заместник – председател на КФН,  
ръководещ Управление „Надзор на  
инвестиционната дейност“*