

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 281 – ПД

22 април 2005 г.

“Българска роза Пловдив” АД, гр. Пловдив е публично дружество, вписано под № РГ-05-339 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор /КФН/, и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/.

С писмо, Вх. № РГ-05-339/4 от 25.03.2005 г., изпълнителният директор на “Българска роза Пловдив” АД, гр. Пловдив, на основание чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК, е представил в КФН покана и материали за свиканото на **25.04.2005 г.** редовно годишно Общо събрание на акционерите. Поканата е обнародвана в Държавен вестник /ДВ/, бр. 23/18.03.2005 г.

В предварително обявения дневен ред на ОСА е включена точка 4 със следното съдържание: „Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2004 г., както и за дейността им през 2005 г. до датата на провеждане на годишното редовно отчетно-изборно събрание на акционерите /25.04.05 г./. ПРОЕКТ за решение – ОСА освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2004 г., както и за дейността им през 2005 г. до датата на провеждане на годишното редовно отчетно-изборно събрание на акционерите /25.04.05 г./”.

Когато в дневния ред за свикване на редовно годишно ОСА е предвидено освобождаване от отговорност на членовете на управителен и/или контролен орган, за период по-малък от една финансова година, се изготвя междинен финансов отчет по чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК, заверен от регистриран одитор, който обхваща отчетен период от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ обнародването на поканата за свикване на ОСА. Видно от приложените материали, такъв **междинен финансов отчет не е приложен**. Отчетът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание. Съгласно разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от Търговския закон, писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародване на поканата за ОСА в ДВ. Представените в КФН с писмо, вх. № РГ-05-339/4 от 25.03.2005 г., покана и материали за ОСА не могат да бъдат своевременно допълнени и представени на акционерите за насроченото за 25.04.2005 г. ОСА на “Българска роза Пловдив” АД. Внесените в КФН материали не съдържат доказателство, че такъв междинен финансов отчет съществува и е предоставен своевременно на разположение на акционерите, поради което, не могат да бъдат освободени от отговорност членовете на СД за периода от началото на 2005 г. до последния ден на месеца, предхождащ обнародването на поканата за свикване на ОСА, а по аргумент на по-силното основание, и до датата на провеждане на ОСА /25.04.05 г./

В т. 10 от предложения дневен ред е предвидено, че във връзка с тежкото финансово състояние на дружеството, ОСА ще одобри предложената от СД оздравителна програма и програма за реструктуриране на цялата дейност на „Българска роза Пловдив” АД, в това число и участие в други дружества чрез непарична вноска. По своята същност участието

в други дружества чрез непарична вноска може да се разглежда като разпореждане с дълготрайни активи. В случай, че дълготрайните активи са на обща стойност над посочената в чл. 114 от ЗППЦК, процедурата по разпореждането с тях следва да бъде съобразена с предвидените условия в чл. 114, както и с необходимостта от изготвянето на мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, съобразно изискванията на чл. 114а от ЗППЦК. В представените материали в КФН няма информация за това какво участие в други дружества с непарична вноска ще бъде направено.

В т. 11 от дневния ред е предвидено: „Вземане на решение за изтегляне на инвестиционен кредит и кредит за оборотни средства и обезпечаването на кредитите с имущество на дружеството в т. ч. и ДМА и цялото търговско предприятие на дружеството. ПРОЕКТ за решение- ОСА взема решение за изтегляне на инвестиционен кредит и кредит за оборотни средства и обезпечаването на кредитите с имущество на дружеството в т. ч. и ДМА и цялото търговско предприятие на дружеството”. По посочената точка от дневния ред отново не е представена никаква информация и не може да се направи извод за спазването на чл. 114 от ЗППЦК. Също така, следва да се има предвид, че чл. 114, ал. 8, т. 1 от ЗППЦК съдържа изключение от ограничителния режим, регламентиран в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК в хипотезата на сключването на договори за **банкови** кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица. Във внесените в КФН материали липсва информация за това дали участват заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, с оглед извършване на преценка за спазването на разпоредбата на чл. 114, ал. 8 от ЗППЦК.

В т. 12 от дневния ред е записано: „Вземане на решение за упълномощаване на СД с цел финансова стабилизация на дружеството да подготви и извърши разпореждане с движимо и недвижимо имущество на дружеството, незаето в ежедневната дейност, в това число и ДМА, като съблюдава изискванията на ЗППЦК и с получените постъпления се погасят задълженията към кредитори, за изплащане на дивиденди, трудови възнаграждения и др. ПРОЕКТ за решение- ОСА взема решение и упълномощава СД на Дружеството с цел финансова стабилизация на дружеството да подготви и извърши разпореждане с движимо и недвижимо имущество на дружеството, незаето в ежедневната дейност, в това число и ДМА, като съблюдава изискванията на ЗППЦК и с получените постъпления се погасят задълженията към кредитори, за изплащане на дивиденди, трудови възнаграждения и др.”. По тази точка от дневния ред също не е представена информация.

Всяко от посочените предложения за решения по т. 10, 11 и 12 от дневния ред, може да попадне в хипотезата на чл. 114 от ЗППЦК. От представените в КФН материали не става ясно дали в предвидените в тези точки сделки участват заинтересувани лица. В случай, че предложените в т. 10, 11 и 12 сделки попадат в режима на чл. 114, съгласно разпоредбата на чл. 114а от ЗППЦК, управителният орган на публичното дружество следва да представи пред ОСА мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Докладът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на ОСА. В чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа /Наредба № 2, обн. ДВ, бр. 90/10.10.2003 г./ е определена информацията, която най-малко следва да включва докладът на управителния орган пред ОСА на публично дружество. Изрично следва да бъдат посочени видът на сделката, нейният предмет и балансова стойност, с оглед възможността за преценка на стойността спрямо общата стойност на активите по последния одитиран или последния изготвен баланс на дружеството. Предвидено е изрично изискване мотивираният доклад да съдържа съществените елементи на сделката, необходими, за да е пълна информацията и да не е подвеждаща. По отношение на сделките със заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, Наредба № 2

изисква посочване на причините, поради които насрещната страна по сделката е заинтересувано лице, естеството на интереса и пазарната оценка на сделката. Чл. 46, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2 изрично изисква също и „описание на икономическата изгода на публичното дружество по предложената сделка”.

Тъй като разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от Търговския закон изисква писмените материали, свързани с дневния ред на ОСА, да са на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародване в ДВ на поканата за ОСА и съгласно чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, мотивираният доклад на СД е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на ОСА, то не може да се направи извод дали докладът е бил изготвен и своевременно предоставен на акционерите на „Българска роза Пловдив” АД. Посоченото обстоятелство води до нарушаване на правата на акционерите на дружеството и отнемане на възможността за вземане на обосновано и мотивирано решение от ОСА относно предложените от СД сделки.

От представените в КФН материали не може да се направи извод относно фактите-попадат ли посочените по-горе сделки в режима на чл. 114 от ЗППЦК, налице ли са заинтересувани лица, налице ли е мотивиран доклад на управителния орган по чл. 114а от ЗППЦК и дали неговото съдържание съответства на изискванията на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2.

Като се имат предвид тези факти, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за комисията за финансов надзор /ЗКФН/, чл. 213, ал. 1, във връзка с чл. 115, ал. 3, чл. 114, чл. 114а и чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК, чл. 22, пр. 1 от Закона за административните нарушения и наказания и чл. 7, ал. 1 от Закона за административното производство /ЗАП/, Заместник-председателят на КФН, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност”, взе решение за откриване спрямо “Българска роза Пловдив” АД, гр. Пловдив на производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителни административни мерки по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, а именно :

„Задължавам Съвета на директорите на “Българска роза Пловдив” АД да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 25.04.2005 г.:

1. Да не подлага на гласуване т. 4 от дневния ред в частта ѝ със съдържание: “Вземане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2005 г. до датата на провеждане на годишно редовно отчетно-изборно събрание на акционерите /25.04.05 г./”, до съобразяване на разпоредбата на чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК.

2. Да не подлага на гласуване т. 10 от дневния ред в частта ѝ „програма за участие в други дружества чрез непарична вноса...ОСА приема предложената от СД програма за участие в други дружества чрез непарична вноса”.

3. Да не подлага на гласуване т. 11 от дневния ред, а именно: „Вземане на решение за изтегляне на инвестиционен кредит и кредит за оборотни средства и обезпечаването на кредитите с имущество на дружеството в т. ч. и ДМА и цялото търговско предприятие на дружеството. ПРОЕКТ за решение- ОСА взема решение за изтегляне на инвестиционен кредит и кредит за оборотни средства и обезпечаването на кредитите с имущество на дружеството в т. ч. и ДМА и цялото търговско предприятие на дружеството”.

4. Да не подлага на гласуване т. 12 от предложения дневния ред, а именно: „Вземане на решение за упълномощаване на СД с цел финансова стабилизация на дружеството да подготви и извърши разпореждане с движимо и недвижимо имущество на дружеството, незаето в ежедневната дейност, в това число и ДМА, като съблюдава изискванията на ЗППЦК и с получените постъпления се погасят задълженията към кредитори, за изплащане

на дивиденди, трудови възнаграждения и др. ПРОЕКТ за решение- ОСА взема решение и упълномощава СД на Дружеството с цел финансова стабилизация на дружеството да подготви и извърши разпореждане с движимо и недвижимо имущество на дружеството, незаето в ежедневната дейност, в това число и ДМА, като съблюдава изискванията на ЗППЦК и с получените постъпления се погасят задълженията към кредитори, за изплащане на дивиденди, трудови възнаграждения и др.”.

За образуването производство по издаване на индивидуален административен акт, “Българска роза Пловдив” АД е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-339/5 от 13.04.2005 г., изпратено и по факс, в което е определен седемдневен срок от получаване на писмото за представяне на обяснения и възражения. Видно от върната в КФН обратна разписка, писмото е получено в дружеството на 14.04.2005 г.

В определения седемдневен срок дружеството не е представило обяснения и възражения във връзка с откритото производство.

Предвид гореизложеното, с оглед констатираното нарушение на императивните разпоредби на чл. 114, чл. 114а и чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК, с цел защита правата на акционерите на дружеството, на основание чл. 15, ал. 1 от ЗАП, чл. 212, ал. 1, т.1, във връзка с чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН,

РЕШИХ:

„ Задължавам Съвета на директорите на “Българска роза Пловдив” АД да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 25.04.2005 г.:

1. Да не подлага на гласуване т. 4 от дневния ред в частта ѝ със съдържание: “Вземане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2005 г. до датата на провеждане на годишно редовно отчетно-изборно събрание на акционерите /25.04.05 г./”, до съобразяване на разпоредбата на чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК.

2. Да не подлага на гласуване т. 10 от дневния ред в частта ѝ „програма за участие в други дружества чрез непарична вноски...ОСА приема предложената от СД програма за участие в други дружества чрез непарична вноски”.

3. Да не подлага на гласуване т. 11 от дневния ред, а именно: „Вземане на решение за изтегляне на инвестиционен кредит и кредит за оборотни средства и обезпечаването на кредитите с имущество на дружеството в т. ч. и ДМА и цялото търговско предприятие на дружеството. ПРОЕКТ за решение- ОСА взема решение за изтегляне на инвестиционен кредит и кредит за оборотни средства и обезпечаването на кредитите с имущество на дружеството в т. ч. и ДМА и цялото търговско предприятие на дружеството”.

4. Да не подлага на гласуване т. 12 от предложения дневния ред, а именно: „Вземане на решение за упълномощаване на СД с цел финансова стабилизация на дружеството да подготви и извърши разпореждане с движимо и недвижимо имущество на дружеството, незаето в ежедневната дейност, в това число и ДМА, като съблюдава изискванията на ЗППЦК и с получените постъпления се погасят задълженията към кредитори, за изплащане на дивиденди, трудови възнаграждения и др. ПРОЕКТ за решение- ОСА взема решение и упълномощава СД на Дружеството с цел финансова стабилизация на дружеството да подготви и извърши разпореждане с движимо и

недвижимо имущество на дружеството, незаето в ежедневната дейност, в това число и ДМА, като съблюдава изискванията на ЗППЦК и с получените постъпления се погасят задълженията към кредитори, за изплащане на дивиденди, трудови възнаграждения и др.”.

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК Решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо от неговото обжалване.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН Решението подлежи на обжалване по административен ред пред КФН при съответно прилагане на Глава трета, раздел I от ЗАП.

На основание чл. 15, ал. 4, т. 1 от ЗКФН Решението не подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на Република България.

**ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ
УПРАВЛЕНИЕ “НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

/Д. Ранкова/