

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 572 - ПД
12.09.2005 г.

“Пангеа” АД, гр. София е публично дружество, вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор /КФН/ под № РГ-05-1126 и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/.

В Държавен вестник, бр. 66/12.08.2005 г. е обнародвана поканата за свикване на 30.09.2005 г. на редовно годишно общо събрание на акционерите /ОСА/ на “Пангеа” АД, като точка трета и четвърта от дневния ред са със следното съдържание:

“Овластяване на Съвета на директорите за сключване на сделка за продажба на недвижим имот – собственост на дружеството, съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява Съвета на директорите да сключи сделка за продажба на недвижим имот – собственост на дружеството”.

„Овластяване на Съвета на директорите за сключване на договор за лизинг относно недвижим имот, съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява Съвета на директорите да сключи договор за лизинг на недвижим имот”.

Видно от наличната в КФН, управление "Надзор на инвестиционната дейност" информация, до настоящия момент дружеството не е представило материалите по дневния ред на свиканото на 30.09.2005 г. ОСА, съгласно чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК.

“Пангеа” АД е вписано като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН, с оглед на което е длъжно да се съобразява с императивните разпоредби на ЗППЦК.

В чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, законодателят е установил изрично изискването управителният орган на публично дружество 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. 90/1010.2003 г./, е определена информацията, която най-малко следва да включва докладът на управителния орган пред ОСА на публично дружество.

Следва изрично да бъдат посочени вида 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 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, 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 “описание на икономическата изгода на публичното дружество от предложената сделка”.

С оглед на факта, че до настоящия момент, дружеството не е представило в КФН, материалите по дневния ред, то не може да бъде направен обоснован извод относно фактите - налице ли е такъв мотивиран доклад на СД на “Пангеа” АД по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и дали неговото съдържание е в съответствие с изискванията на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2.

Тъй като разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от ТЗ закон изисква писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, да бъдат предоставени 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 общото събрание, то не може да бъде установен и фактът дали материалите, свързани с дневния ред са били своевременно предоставени на акционерите на "Пангеа" АД. Посоченото обстоятелство води до нарушаване на правата на акционерите на дружеството и невъзможността за вземане на обосновано и мотивирано решение от ОСА относно предложените от СД сделки.

Като се има предвид тези факти, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за комисията за финансов надзор /ЗКФН/, във връзка с чл. 213, ал. 1 и чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 22, предложение 1 от Закона за административните нарушения и наказания и чл. 7, ал. 1 от Закона за административното производство /ЗАП/, Заместник председателят, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност" към КФН е взел решение за откриване спрямо "Пангеа" АД, на производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1 т. 1 от ЗППЦК, а именно: "Задължавам Съвета на директорите на "Пангеа" АД, гр. София, да предложи на редовното годишно ОСА на дружеството, което ще се проведе на 30.09.2005 г., да не подлага на гласуване т. 3 и т. 4 от дневния ред със следното съдържание:

"Овластяване на Съвета на директорите за сключване на сделка за продажба на недвижим имот – собственост на дружеството, съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява Съвета на директорите да сключи сделка за продажба на недвижим имот – собственост на дружеството".

„Овластяване на Съвета на директорите за сключване на договор за лизинг относно недвижим имот, съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява Съвета на директорите да сключи договор за лизинг на недвижим имот".

За откритото производство дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-1126/5 от 25.08.2005 г., като е предоставен срок от три дни от получаването на писмото за представяне на обяснения и възражения. Писмото, с което дружеството се уведомява за откритото производство е получено на 29.08.2005 г.

Във връзка с така откритото производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, с писмо, вх. № РГ-05-1126/6 от 07.09.2005 г., изпълнителният директор на "Пангеа" АД е изпратил в КФН, протокол от заседание от 01.09.2005 г. на Съвета на директорите на дружеството, на което е взето решение за свикване на извънредно ОСА на 02.11.2005 г. със следния дневен ред:

1. "Овластяване на Съвета на директорите за сключване на сделка за продажба на недвижим имот – собственост на дружеството, съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява Съвета на директорите да сключи сделка за продажба на недвижим имот – собственост на дружеството".

2. „Овластяване на Съвета на директорите за сключване на договор за лизинг относно недвижим имот, съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява Съвета на директорите да сключи договор за лизинг на недвижим имот".

Със същото писмо са представени поканите до акционерите на "Пангеа" АД за свикване на ИОСА; копие от вносна бележка за платена такса за обнародване на поканата в ДВ и доклад на СД на дружеството относно продажбата на недвижим имот и сключване на договор за лизинг.

Така представената покана за свикване на ИОСА на 02.11.2005 г., не може да бъде приета за доказателство, че СД на "Пангеа" АД ще се съобрази с откритото производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, тъй като не обвърза с никаква задължителна сила управителния орган на дружеството. Следва да се има предвид и факта, че към настоящия момент, поканата за свикване на ИОСА на "Пангеа" АД на 02.11.2005 г., не е обнародвана в ДВ.

Предвид гореизложеното, с оглед необходимостта да се осигури спазването на

повелителни разпоредби на ЗППЦК и актовете по прилагането му, с цел разкриване и предотвратяване на закононарушения и предотвратяване нанасяне на имуществени вреди на дружеството и на акционерите на “Пангеа” АД, 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 “Пангеа” АД, гр. София, да предложи на редовното годишно ОСА на дружеството, което ще се проведе на 30.09.2005 г., да не подлага на гласуване т. 3 и т. 4 от дневния ред със следното съдържание:

“Овластяване на Съвета на директорите за сключване на сделка за продажба на недвижим имот – собственост на дружеството, съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява Съвета на директорите да сключи сделка за продажба на недвижим имот – собственост на дружеството”.

„Овластяване на Съвета на директорите за сключване на договор за лизинг относно недвижим имот, съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява Съвета на директорите да сключи договор за лизинг на недвижим имот”.

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)