

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 526 - ПД

от 25 ноември 2003 год.

Холдинг "Асенова крепост" АД, гр. Асеновград е публично дружество, вписано под № РГ-05-0088 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

С вх. № 91-02-775/19.11.2003 г., в Комисията за финансов надзор (КФН) е постъпила жалба от "Мулмикс" ООД, гр. Пловдив, акционер в Холдинг "Асенова крепост" АД с 53 753 броя акции, съгласно депозитарна разписка № 144674890/07.10.2003 г., срещу членовете на Управителния и Надзорния съвет на Холдинга.

В жалбата се твърди, че на 29 август 2003 г. Холдинг "Асенова крепост" АД закупува на "Българска фондова борса - София" АД 23 370 броя (240 + 23 130 броя) акции на "Заваръчни машини" АД, гр. Перник по цена 8,50 лева за акция, а на 18 септември - още 3 770 броя акции на същата цена. Платени са общо 230 690 лева. Цената на сделките представлява съответно 21, 73 % и 0, 41 % (общо 22, 14 %) от активите на холдинга - 914 000 лева към 30.06.2003 г. Борсовите цени на акциите на "Заваръчни машини" АД през последната година варират между 1,00 и 3,00 лева. Липсва публична информация, която да обясни рязкото неколккратно покачване на цените на акциите на дружеството. Към 30.06.2003 г. "Заваръчни машини" АД е на загуба. Жалбоподателят твърди, че в резултат на горепосочените сделки, акционерите на Холдинг "Асенова крепост" АД понасят вреди в размер на разликата между покупната цена на акциите от 8,50 лв. и средната борсова цена на акциите на "Заваръчни машини" АД за последните три месеца - 2,00 лева, умножена по броя закупени акции, а именно: вреди в размер на 176 410 лв. (27 140 x (8,50-2,00)).

В допълнение на гореизложеното, жалбоподателят твърди, че посочените сделки, за общо 22,14 % от активите на холдинга, са с участие или в полза на заинтересувани лица (членове на ръководните органи на дружеството и свързани с тях лица като продавачи) и са сключени в нарушение на чл. 114 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), тъй като не е взето одобрението на общото събрание на акционерите (ОСА).

На второ място, акционерът "Мулмикс" ООД се жалва от Управителния и Надзорния съвет на Холдинг "Асенова крепост" АД поради факта, че в грубо нарушение на закона, към датата на подаване на жалбата годишното ОСА на Холдинга за 2002 г. все още не е свикано.

С писмо, изх. № РГ-05-88/19 от 21.11.2003 г., Холдинг "Асенова крепост" АД е уведомено за откриване от Заместник председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", на производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК спрямо дружеството, а именно: "Задължава управителните органи на дружеството да не извършват действия по разпореждане с активи на Холдинг "Асенова крепост" АД до приключването на извършваната, съгласно Заповед № 307/21.11.2003 г., проверка на дейността на дружеството от страна на КФН".

Писмото с уведомлението за предприетите спрямо холдинга действия е изпратено до дружеството по факс и е получено на 21.11.2003 г.

На дружеството е даден тридневен срок за обяснения и възражения, който е изтекъл на 24.11.2003 г. Холдингът не е упражнил правото си да представи такива в указания срок.

Заместник председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", приема за установено от фактическа и правна страна следното:

На първо място, през последната година акциите на "Заваръчни машини" АД, гр. Перник, са търгувани рядко и в малки обеми, поради което не би могло да се счита, че акциите имат представителна пазарна цена. Независимо от това, покупката на пакет от акциите на "Заваръчни машини" АД на цена, няколко пъти по-висока от преобладаващите борсови цени на тези акции, при липсата на публична информация, обясняваща такава ценова разлика, прави възможно евентуалното нарушение на законовите разпоредби относно забраната за търговия при условията на вътрешна информация (чл. 158-160 от ЗППЦК) и забраната за извършване на пазарни манипулации (чл. 161 от ЗППЦК). Освен това, тази покупка на акции на посочената цена прави евентуално възможно и твърдяното от жалбоподателя "източване" на имуществото на холдинга. Важно е да се изясни защо Управителният съвет на Холдинг "Асенова крепост" АД е инвестирал близо една пета от неговите активи точно в акциите на "Заваръчни машини" АД (дружество с неликвидни акции, което е на загуба, включително и от предходни периоди) и то при цена на придобиване няколко пъти по-висока от регистрираните преди борсови цени на тези акции. Нужно е и да се прецени дали тези инвестиции са в интерес на дружеството и неговите акционери или органите на Холдинга са се отклонили от фидуциарните си задължения към акционерите (чл. 116б от ЗППЦК).

Имуществените интереси на акционерите на холдинга вероятно са застрашени и поради факта, че не само акциите на "Заваръчни машини" АД, а по-голямата част от закупените от холдинга акции през третото тримесечие не се търгуват на Българска фондова борса или са неликвидни, както и че паричните средства на холдинга намаляват от 416 000 лв. към 30.06.2003 г., на 99 000 лв. към 30.09.2003 г. вследствие на закупуването на активи, преимуществено ценни книжа без ясно установима пазарна цена.

На второ място, годишното ОСА на Холдинг "Асенова крепост" АД за 2002 г. не е проведено до 30.06.2003 г., с което е нарушена разпоредбата на чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК. С решение № 245-ПД/17.07.2003 г. на Заместник председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", спрямо Управителния съвет на холдинга е приложена принудителна административна мярка, а именно: В срок от един месец от получаване на решението да свика, съобразно разпоредбата на чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството за 2002 г. и да организира провеждането му не по-късно от 40 дни от свикването. Принудителната мярка не е изпълнена от членовете на Управителния съвет на Холдинг "Асенова крепост" АД. С покана, обнародвана в Държавен вестник, брой 101/18.11.2003 г., Надзорният съвет на Холдинг "Асенова крепост" АД е свикал редовно годишно ОСА на 20.12.2003 г., като при липса на кворум (което е вероятно с оглед акционерната структура на холдинга), годишното ОСА на дружеството следва да се проведе не непосредствено след минималния 14 - дневен срок по чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, а чак на 21.02.2004 г.

От установените до този момент факти не може да се направи категоричен извод за извършване от членове на Управителния и/или Надзорния съвет на холдинга на закононарушения. Но от наличните данни, включително и от цялостното поведение на органите на Холдинг "Асенова крепост" АД във връзка със свикването на годишното ОСА за 2002 г., може да се направи основателно предположение за извършване от членовете на Управителния и/или Надзорния съвет на холдинга на едно или повече от следните закононарушения: извършване сделки, при които не е положена грижата на добрия търговец и не е предпочетен интересът на акционерите (вредоносно разпореждане с имуществото на холдинга, вероятно в полза на членове на управителните органи) - нарушение на чл. 116б от ЗППЦК; сключване на сделки при участието или в полза на заинтересувани лица, без да е налице овластяване от ОСА - нарушение на чл. 114 от ЗППЦК; сключване на сделки с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и/или осъществяване на пазарни манипулации - нарушение на чл. 158-161 от ЗППЦК.

Съществуват основателни съмнения, че тези закононарушения са причинили значителни имуществени вреди на холдинга и неговите акционери, както и реални опасения, че по-нататъшното разпореждане с активите на холдинга от неговите органи може да доведе до още по-големи вреди за дружеството и неговите акционери.

Имайки предвид посоченото по-горе, Заместник председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" счита, че интересите на инвеститорите/акционерите в Холдинг "Асенова крепост" АД са застрашени и спрямо холдинга следва да се приложи принудителна административна мярка.

Това се обуславя от необходимостта да осигури спазването на повелителни разпоредби на ЗППЦК и актовете по прилагането му, разкриване и предотвратяване на закононарушения и предотвратяване и преустановяване нанасянето на имуществени вреди на дружеството и на инвеститорите/акционерите на Холдинг "Асенова крепост" АД.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за комисията за финансов надзор (ЗКФН) във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 213, ал. 4 и чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК,

РЕШИХ:

“Задължавам управителните органи на дружеството да не извършват действия по разпореждане с активи на Холдинг "Асенова крепост" АД до приключването на извършваната, съгласно Заповед № 307/21.11.2003 г., проверка на дейността на дружеството от страна на КФН “.

Решението може да бъде обжалвано по административен ред пред Комисията за финансов надзор в 7 – дневен срок от получаването му при съответно прилагане на Глава трета, раздел I от Закона за административното производство, на основание чл. 15, ал. 3 от Закона за комисията за финансов надзор.

Решението не подлежи на обжалване по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България.

Допускам предварително изпълнение на решението.

ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ,

РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ

"НАДЗОР НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ":

(Д. Ранкова)