

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

**РЕШЕНИЕ № 850– ПД**  
**14.12.2016 г.**

„Складова Техника” АД, гр. Горна Оряховица, е публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), вписано във водения от Комисия за финансов надзор (КФН) регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, чиято емисия ценни книжа е допусната до търговия на регулиран пазар, организиран и поддържан от „Българска Фондова Борса-София” АД. Предвид това обстоятелство спрямо дружеството се прилагат разпоредбите на ЗППЦК и подзаконовите актове, свързани с неговото прилагане.

Чрез единната система за предоставяне на информация по електронен път на Комисия за финансов надзор – e-Register, вх. 10-05-27606 от 14.11.2016 г., „Складова Техника” АД е представило покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите ( ИОСА) на публичното дружество, насрочено за 19.12.2016 г., съответно за 10.01.2017 г. при липса на кворум.

С вписване № 20161114120241 от 14.11.2016 г., поканата е обявена в търговския регистър, с което публичното дружество е изпълнило задължението си по чл. 115, ал. 4, предл. 1 от ЗППЦК.

След анализ на представените в КФН към поканата за свикване на ИОСА материали е установено, че включената точка първа в дневния ред на събранието не съдържа конкретно предложение за решение, което е в противоречие с изискванията на чл. 223, ал. 4, т. 5 от Търговския закон (ТЗ), предложение последно от същия, към който чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК изрично препраща. Съгласно чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, поканата за свикване на общо събрание на публичното дружество, освен информацията по чл. 223, ал. 4 от ТЗ, трябва да съдържа и определена в нормата допълнителна информация. В чл. 115, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК е посочено, че поканата съдържа правото на акционерите да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложение за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, както и крайният срок за упражняване на това право. В съответствие с това изискване нормата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК посочва, че лица, които притежават заедно или поотделно най-малко 5 % от капитала на публичното дружество могат да искат включване на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ.

В поканата изрично е посочено, че лица, които притежават заедно или поотделно най-малко от 5 на сто от капитала на „Складова Техника” АД, могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ. Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание тези акционери представят за обявяване списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. В конкретния случай, срокът за упражняване на правото на акционерите да предложат решения по вече включен въпрос на общото събрание, както и да предложат включването на нов въпрос в дневния ред на събранието е изтекъл на 05.12.2016 г.

Във връзка с изложеното по-горе, е необходимо да се има предвид, че посочването в съдържанието на поканата, че „всеки акционер или пълномощник може в деня на събранието – 19.12.2016 г. да прави предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на Общото събрание и крайният срок за упражняване на това право е до приключване на обсъжданията на съответната точка по време на Общото събрание на акционерите”, противоречи на императивната разпоредба на 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, като нови предложения за решения от страна на акционерите, различни от направените от управителния орган на дружеството, по чиято инициатива се свиква събранието, могат да

се правят при спазване на условията по чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК и реда на чл. 223а от ТЗ.

Извършена е проверка на вписаните обстоятелства по партидата на публичното дружество „Складова Техника“ АД в търговския регистър към Агенцията по вписванията, в резултат на която е установено, че никой от акционерите на публичното дружество не се е възползвал от правото по чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, следователно подлагането на гласуване на проект на решение за промени в броя и състава на СД на дружеството би било незаконосъобразно, поради факта, че акционерите на публичното дружество няма да разполагат с предварителна информация за конкретна кандидатура, която ще бъде подложена на гласуване. Смисълът на предварителното обявяване на проектите за решения на общото събрание, в това число и по включени в дневния ред точки, е да се информира предварително акционера за възможните решения, за да бъде наясно какво точно ще се решава и въз основа на спецификата на въпросите и решенията по тях, да формира убежданието си дали е необходимо да участва в работата на общото събрание на акционерите.

На основание изричната разпоредба на чл. 110в, ал. 1 от ЗППЦК, публичното дружество осигурява всички необходими условия и информация, за да могат акционерите да упражняват своите права, както и гарантира целостта на тази информация. Поради факта, че до 05.12.2016 г. не е включено конкретно предложение за решение за избор на конкретна кандидатура за член на СД, публичното дружество нарушава принципа на информираност на акционерите, с което застрашава техните права.

Освен изложеното дотук е необходимо също да се посочи, че правоотношенията, възникващи във връзка с упражняване на правото на акционерите в публичните дружества е въпрос на регламентация и от европейското право. Съгласно Директива 2007/36/ЕО НА Европейския Парламент и на Съвета от 11.07.2007 г. относно упражняването на някои права на акционерите на дружества, допуснати до регулиран пазар, европейският законодател изрично е въвел както принципа за равно третиране на акционерите, така и задължението да бъдат своевременно информирани по въпросите, включени в дневния ред на ОСА – чл. 6, § 1, б. „а“. Директивата оправомощава държавите членки, по тяхна преценка, да определят единен краен срок, указващ определен брой дни по провеждането или свикването на ОСА, преди който акционерите могат да упражнят правото си по §1, б. „б“.

Упражнявайки това си правомощие, българският законодател не е определил в правна норма краен срок за внасяне на предложения за решения, а предоставя на самите публични дружества да определят крайният срок за упражняване на това право съгласно чл. 115, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК. Поради факта, че в поканата за свикване на ИОСА за 19.12.2016 г., съответно за 10.01.2017 г. при липса на кворум, дружеството е определило, че предложенията за решения по вече включени въпроси могат да се правят не по-късно от 15 дни преди откриване на общото събрание, означава, че дружеството е определило крайният срок за упражняване на това право от страна на акционерите. В случай, че се приеме, че акционерите могат да упражняват това право, след изтичане на крайният срок за това, означава да се допусне възможността определени акционери присъстващи на самото събрание да включват нови въпроси и да предлагат решения, което нарушава принципа за равнопоставено третиране на всички акционери, основан на равен достъп до информация.

Предвид факта, че констатираната липса на нормативно гарантирана информация, за промени в броя и състава на СД на „Складова Техника“ АД ще препятства вземането на информирано решение от страна на акционерите на публичното дружество, спрямо дружеството е открито административно производство по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

„Задължавам „Складова Техника“ АД, гр. Горна Оряховица, да не подлага на гласуване точка 1 от дневния ред на извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА) на дружеството, насрочено за 19.12.2016 г., съответно за 10.01.2017 г., при условията на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК, със следното съдържание:

*„Т. 1. Промени в броя и състава на Съвета на директорите на дружеството; предложение за решение: ОСА приема/не приема направените на събранието предложения за промени в броя и състава на Съвета на директорите.“*

С писмо, изх. № РГ-05-122-1 от 08.12.2016 г., дружеството е уведомено за откритото спрямо него административно производство за прилагане на принудителна административна мярка. Писмото е изпратено на официално обявения в КФН адрес на електронна поща за кореспонденция с дружеството - [info@st-bg.com](mailto:info@st-bg.com) и видно от съобщението за доставяне, същото е получено на 08.12.2016 г. в 10:50 ч. В предоставения срок за обяснения и възражения, дружеството не е предоставило такива.

Предвид горното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, във връзка с чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ, във връзка с 116а, ал. 4, изречение второ от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК),

#### **РЕШИХ:**

**Задължавам „Складова Техника“ АД, гр. Горна Оряховица, да не подлага на гласуване точка 1 от дневния ред на извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА) на дружеството, насрочено за 19.12.2016 г., съответно за 10.01.2017 г., при условията на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК, със следното съдържание:**

*„Т. 1. Промени в броя и състава на Съвета на директорите на дружеството; предложение за решение: ОСА приема/не приема направените на събранието предложения за промени в броя и състава на Съвета на директорите.“*

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, във връзка с чл. 84, ал. 1 от АПК, 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 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 разноски.

**С уважение,**

**ВЛАДИМИР САВОВ**

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