

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

**РЕШЕНИЕ № 537 - ПД**  
**21.07.2020 г.**

„ЗСК ЛОЗОВО“ АД, гр. Бургас притежава статут на публично дружество и е вписано като такова под № РГ-05-0823 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), воден от Комисия за финансов надзор (КФН). Предвид това дружеството е адресат на разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Чрез единната система за предоставяне на информация на КФН по електронен път - e-Register, вх. № 10-05-2850 от 26.06.2020 г., публичното дружество „ЗСК ЛОЗОВО“ АД, гр. Бургас е представило покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА), насрочено за 29.07.2020 г. От нея е видно, че в дневния ред на РГОСА са включени точка 2 и точка 3, предвиждащи съответно приемане на отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите и приемане на отчета за дейността на одитния комитет.

**По точка втора от дневния ред:**

Точката кореспондира с чл. 116г, ал. 4 от ЗППЦК, в който е посочено, че директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишно общо събрание. Съгласно чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК, поканата по чл. 2 *заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон (ТЗ)* се изпраща на КФН, регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на дружеството, в срока по чл. 4 (*най-малко 30 дни преди откриването на ОСА*) и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето по обявяването ѝ съгласно ал. 4 до приключването на общото събрание.

При извършен преглед на представената покана за свикване на РГОСА и приложените писмени материали се констатира, че управителният орган е представил файл (озаглавен „5 material1 dnevn1a red“ формат doc) с изброяване на точките от дневния ред на РГОСА, насрочено за 29.07.2020 г., и посочване на материалите по смисъла на чл. 224 от ТЗ, както следва:

- ✓ „По т. 1 от дневния ред – Доклад на съвета на директорите за дейността;
- ✓ **По т. 2 от дневния ред – Отчет на Директора за връзки с инвеститорите;**
- ✓ **По т. 3 от дневния ред – Отчет за дейността на Одитния комитет;**
- ✓ По т. 4 от дневния ред – Доклад на регистрирания одитор;
- ✓ По т. 5 от дневния ред – ГФО за 2019 г.;
- ✓ По т. 6 от дневния ред – Предложение на съвета на директорите (СД) за разпределение на печалбата;
- ✓ По т. 7 от дневния ред – Предложение на СД за избор на одитор, копие от диплома на отговорния одитор;
- ✓ По т. 8 от дневния ред – Предложение за освобождаване от отговорност членовете на СД за дейността им през 2019 г.;
- ✓ По т. 9 от дневния ред – Предложение на СД.“

В конкретния случай липсва представен отчет на директора за връзки с инвеститорите в писмените материали към представената покана по чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК. Непредставянето на отчета на директора за връзки с инвеститорите възпрепятства

акционерите да вземат информирано решение относно предложената за разглеждане точка. Налице е нарушение на императивни нормативни изисквания, което застрашава интересите на инвеститорите.

**По точка втора от дневния ред:**

След извършената проверка на представената покана и материалите към нея е видно, че не е представен и докладът на одитния комитет, въпреки посочването му като част от представените материали от СД на „ЗСК ЛОЗОВО“ АД.

Всеки акционер има право да участва в управление на дружеството, изразяващо се в правото му да участва в ОСА и да гласува по предварително зададените въпроси към дневния ред. На тези права съответства корелативното задължение на СД да представя необходимите писмени материали по чл. 224, ал. 1 от ТЗ. Изпълнението на това задължение способства всеки акционер да формира воля дали да участва в ОСА и дали и как да гласува. Представянето на доклад на одитния комитет по реда на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК цели обезпечаването на правата на акционерите. Законодателят е поставил по-високи нормативни изисквания към публичните дружества, като специфичен вид търговски дружества, с оглед защитавания обществен интерес. Това обуславя и завишените изисквания за прозрачност в дейността им - възможността за засягане на многобройни интереси, тъй като ценните книжа на дружеството се търгуват на регулиран пазар и инвестиция в тези ценни книжа са направили широк кръг лица. Предвид това, СД на „ЗСК ЛОЗОВО“ АД е трябвало да представи на вниманието на акционерите и на бъдещите инвеститори доклада на одитния комитет за 2019 г. най-малко 30 дни преди откриването на ОСА по реда на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК.

В тази връзка с писмо, изх. № РГ-05-823-2 от 08.07.2020 г., в съответствие с чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, дружеството е уведомено, че на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, вр. чл. 212, ал. 1, т. 1, вр. чл. 115, ал. 5, вр. чл. 116г, ал. 4 от ЗППЦК, вр. чл. 224, ал. 1 от ТЗ спрямо „ЗСК ЛОЗОВО“ АД е открито административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, със следния диспозитив:

*„Задължавам „ЗСК ЛОЗОВО“ АД, гр. Бургас да не подлага на гласуване на редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА), насрочено за 29.07.2020 г. от 11:00 часа, т. 2 и т. 3 от дневния ред на РГОСА, които са със следното съдържание:*

*2. Отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите. Проект за решение: Общото събрание на приема отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите.*

*3. Отчет за дейността на Одитния комитет. Проект за решение: Общото събрание приема отчета за дейността на Одитния комитет.“*

На дружеството е предоставен срок от 3 (три) работни дни от получаване на писмото, за депозиране в КФН на обяснения и/или възражения по откритото административно производство. Писмото е изпратено на седалището и адреса на управление и на електронен адрес за кореспонденция на 08.07.2020 г. Видно от обратната разписка същото е получено на 15.07.2020 г. по седалище и адрес на управление на дружеството.

В указания срок в КФН не са постъпили обяснения и/или възражения от страна на дружеството, във връзка с образуването производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по реда на чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Предвид обстоятелството, че не са спазени императивни нормативни изисквания, накърнено е правото на информация на акционерите и са застрашени интересите на инвеститорите, са налице предпоставки за издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК спрямо дружеството.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, вр. чл. 213, ал. 4, вр. чл. 212, ал. 1, т. 1, вр. чл. 115, ал. 5, вр. чл. 116г, ал. 4 от ЗППЦК, вр. чл. 224, ал. 1 от ТЗ, вр. чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

### **РЕШИХ:**

**Задължавам „ЗСК ЛОЗОВО“ АД, гр. Бургас да не подлага на гласуване на редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА), насрочено за 29.07.2020 г. от 11:00 часа, т. 2 и т. 3 от дневния ред на РГОСА, които са със следното съдържание:**

**2. Отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите. Проект за решение: Общото събрание на приема отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите.**

**3. Отчет за дейността на Одитния комитет. Проект за решение: Общото събрание приема отчета за дейността на Одитния комитет.**

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, решението 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 Административния съд – София област 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.

**ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КФН,  
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР  
НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“:**

**МАРИЯ ФИЛИПОВА**