

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 604– ПД
27.06.2014 г.

„Проучване и добив на нефт и газ” АД, гр. София, е публично дружество, вписано във водения от Комисия за финансов надзор (КФН) регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор под номер РГ-05-1091. Предвид това, дружеството е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и на подзаконовите актове по прилагането му.

Чрез единната система за предоставяне на информация на КФН – e-Register, вх. № 10-05-12494 от 23.05.2014 г., „Проучване и добив на нефт и газ” АД е представило в КФН покана за свикване на РГОСА, насрочено за 28.06.2014 г., съответно за 18.07.2014 г.

Поканата е обявена в търговския регистър на 26.05.2014 г. и е публикувана на интернет страницата на дружеството <http://www.ogep-bg.com/bg/managment.html>.

В дневния ред на събранието е включена т. 5, която е със следното съдържание:

„ 5. Вземане на решение за разпределяне на печалбата, реализирана от „Проучване и добив на нефт и газ” АД за 2013 г.; Проект за решение – ОС на акционерите приема решение за разпределение на печалбата на дружеството за 2013 г., съгласно направените на събранието предложения за решение. ”

Във връзка с включената точка 5 от дневния ред на събранието, която касае вземане на решение за разпределение на печалбата на дружеството за 2013 г., следва да се има предвид, че поканата не съдържа **конкретно предложение** за решение от страна на УС на публичното дружество относно разпределението на печалбата от дейността на дружеството, което е в противоречие с изискванията на чл. 250 от Търговския закон (ТЗ), във връзка с чл. 223, ал. 4, т. 5 предл. последно от същия, към който чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК изрично препраща.

Съгласно разпоредбата на чл. 250, изр. 2 от ТЗ, УС представя предложението за разпределение на печалбата. Същевременно разпоредбата на чл. 223, ал. 4, т. 5, предл. последно от ТЗ, към която чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК препраща, поканата съдържа дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения. Предвид констатираната липса на конкретно предложение за решение от страна на УС по т. 5 от дневния ред на събранието, следва, че дружеството не се е съобразило с императивна разпоредба на ЗППЦК, представляващо самостоятелно основание за откриване на производство по прилагане на принудителна административна мярка.

Предвид констатираното нарушение на императивна разпоредба на ЗППЦК, спрямо публичното дружество „Проучване и добив на нефт и газ” АД е открито административно производство по прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, със следното съдържание:

„Задължавам „Проучване и добив на нефт и газ” АД, гр. София, да не подлага на гласуване точка 5 от дневния ред на поканата за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството (РГОСА), насрочено за 28.06.2014 г., съответно за 18.07.2014 г. в хипотезата на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК със следното съдържание:

„ 5. Вземане на решение за разпределяне на печалбата, реализирана от „Проучване и добив на нефт и газ” АД за 2013 г.; Проект за решение – ОС на акционерите приема решение за разпределение на печалбата на дружеството за 2013 г., съгласно направените на събранието предложения за решение. ”

За откритото административно производство, публичното дружество е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-1091-1 от 26.06.2014 г., което е получено на обявения в КФН адрес на електронна поща на „Проучване и добив на нефт и газ” АД.

В предоставения срок за обяснения и възражения, с писмо, вх.№ РГ-05-1091-1 от 26.06.2014 г., подписано от изпълнителния директор Любомир Чакъров и прокуриста Мария Владимирова, „Проучване и добив на нефт и газ” АД представя възражения във връзка с откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка.

В представеното възражение се сочи, че са изпълнени всички процесуални предпоставки, свързани с насроченото за провеждане редовно годишно общо събрание на акционерите на публичното дружество, свързани с изготвянето и представянето на относимите финансови отчети, вземането на съответните решения от управителния орган на дружеството и публичното оповестяване на поканата, респ. материалите към нея в законоустановените срокове. В настоящия случай не се спори по отношение спазването на посочените изисквания, но това обстоятелство е неотнормимо, тъй като е налице несъответствие на поканата за свикване на общото събрание с изискванията за нейното съдържание. Ето защо спазването на останалите изисквания по отношение на свикване на общото събрание на дружеството не води до отпадане на необходимостта от прилагане на принудителна административна мярка.

В писмото до КФН се излагат твърдения, че не са налице нарушения на разпоредби на ЗППЦК и не са застрашени интересите на „Проучване и добив на нефт и газ” АД. Отбелязва се, че мотивите на УС на дружеството да предложи проекта за решение по т. 5 от дневния ред на насроченото за 28.06.2014 г. са следните:

Формулирайки предложението за решение в този му вид, УС се съобразява изцяло с правомощията по ТЗ, които има най-висшия орган за управление на акционерното дружество, а именно Общото събрание на акционерите на дружеството. Предвид положителния размер на постигнатия финансов резултат от дейността на дружеството през 2013 г., УС предоставя на акционерите на дружеството правото да вземат решение, „което е изключително важно с оглед дейността на дружеството *занапред*”. Изтъква се, че акционерите чрез общото събрание, са тези, които определят насоките на развитие и дейност на едно акционерно дружество, одобряват или не действията на управителните му органи.

На следващо място, предвид публичния характер на дружеството съгласно разпоредбите на ЗППЦК, акционерите имат неограничена възможност да получават информация за дейността на дружеството и неговите счетоводни документи. Чрез предоставянето на финансови отчети на КФН и „Българска фондова борса-София” АД, интернет страницата на дружеството, както и чрез публикуваната в търговския регистър информация за ОСА, насрочено за 28.06.2014г., всеки акционер свободно е имал възможността да се запознае с постигнатия положителен финансов резултат от дейността на дружеството за 2013 г., а именно на стр. 53 от индивидуалния финансов отчет, в т. 31 е посочен размера на печалбата, подлежаща на разпределение, съгласно взето решение от акционерите на ОСА. От тази информация, всеки акционер можел да направи сам извод какво да е неговото поведение на насроченото за провеждане ОСА и гласуването му по точка, която касае разпределение на печалбата.

В писмото си до КФН, публичното дружество обосновава липсата на конкретно предложение за разпределение на печалбата и с обстоятелството, че като публично дружество е от съществено значение да не се разпространява информация в публичното пространство, която може да окаже влияние и да доведе до манипулиране цените на акциите на публичното дружество.

Изложените аргументи са неоснователни и не намират подкрепа в закона, приложим за всички публични дружества, поради което следва да бъдат категорично отхвърлени. В подкрепа на това е и установената съдебна практика на Върховния административен съд (ВАС) по тези въпроси и по-конкретно Решение № 8571 от 23.06.2014 г. на ВАС – 5-членен състав, с председател Ваня Анчева. С цитираното решение е прието, че нормата на чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК регламентира, че поканата за

общо събрание на публичното дружество, наред с предвидената в специалния закон информация, следва да включва и информацията по чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ, а именно дневен ред на въпросите предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения. Посочените разпоредби следва да се тълкуват в съответствие с предвидения в чл. 110в от ЗППЦК принцип на информираност на акционерите, за да могат те в пълна степен да упражняват своите права, включително правото им на участие в общото събрание и правото им на глас. Задължението за своевременно информиране на акционерите е регламентирано и в Преамбюла на Директива 2007/36/ЕС относно упражняването на някои права на акционерите на дружества, допуснати до регулиран пазар. В Директива 2007/36/ЕО е предвидено, че всички акционери следва да имат достатъчно време да разгледат документите, които предстои да бъдат внесени на общото събрание, и да решат как да гласуват своите акции. С тази цел трябва да се дава навременно предизвестие за общото събрание, а на акционерите да се осигурява пълната информация, която предстои да бъде внесена на общото събрание. Правото на акционерите да включват точки в дневния ред на общото събрание и да внасят предложения за решения по точки от дневния ред следва да бъде подчинено на правилото всички акционери винаги да получават своевременно окончателната версия на дневния ред, за да се подготвят за дискусиата и гласуването на всяка точка от дневния ред.

В решението си 5 - членният състав на ВАС, приема, че при този начин на формулиране на предложението за разпределение на печалбата, а именно по предложение на акционерите на събранието, изискването на чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК във вр. с чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ не е изпълнено. Дори и акционерите да са били информирани какъв е размерът на печалбата на дружеството от начина по който е формулиран въпросът е неясно как ще бъде разпределена тя. Не е направено конкретно предложение за решение, предвиждащо конкретна сума, например за изплащане на дивидент или за увеличаване на капитала на дружеството или за отнасяне на суми към резервите на дружеството. Неясно е дали ще бъде разпределена цялата печалба за 2013 г. или част от нея ще се отнесе към неразпределената печалба. По този начин е нарушено правото на акционерите публичното дружество предварително да бъдат информирани и да се подготвят по въпроса включен в дневния ред. При липсата на конкретен проект за решение, относно начина на разпределение на печалбата, те не разполагат с необходимата информация позволяваща им да вземат решение относно участието си в общото събрание и начина на гласуване по включения въпрос.

Освен това, при вземане на решение по т. 5 от дневния ред на събранието е необходимо да се отчита разпоредбата на чл. 247а, ал. 1 от ТЗ, която предвижда, че чистата стойност на имуществото, според проверения и приет от РГОСА финансов отчет за 2013 г., намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, да е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен” и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Към материалите за събранието липсва информация в обем и формат, способстващ за вземането на информирано решение по т. 5 от страна на акционерите на „Проучване и добив на нефт и газ” АД дали са налице условията по чл. 247 а от ТЗ. Необходимо е да се упомене също, че изплащането на дивидент при несъответствие със законовите изисквания би могло да доведе до настъпване на вреди на дружеството и на неговите акционери в случай на несъобразяване с реда за изплащане на дивидент.

На следващо място, към включената точка 9 от дневния ред на събранието липсва конкретно предложение за решение относно размера на дивидента, който ще бъде разпределен на акционерите, което е в противоречие с изискванията на чл. 250 от ТЗ, във връзка с чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ, към който разпоредбата на чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК изрично препраща.

Доколкото ТЗ предвижда изисквания по отношение на информацията предоставяне

на акционерите преди провеждане на общото събрание, липсата на писмени материали относно включената в дневния ред на събранието т. 5 не спомага за вземането на информирано решение от страна на акционерите на „Проучване и добив на нефт и газ” АД, тъй като въпрос, който е предложен за обсъждане и приемане на решение от акционерите и по който предложението за решение, на основание изричната разпоредба на чл. 250 от ТЗ, се формулира от страна на СД не се съдържа в поканата за свикване на ОСА.

Предвид факта, че в КФН не са постъпили обяснения и възражения, както и че към момента на издаване на настоящата административна мярка не е преодоляна опасността от застрашаване на интересите на инвеститорите в ценни книжа на публичното дружество „Проучване и добив на нефт и газ” АД, считам, че са налице основания за прилагане на принудителна административна мярка.

С оглед гореизложеното, на основание чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 115, ал. 2, предл. 1, чл. 115, ал. 5, предл. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 223, ал. 4, т. 5 и чл. 250 от ТЗ и чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

РЕШИХ:

Задължавам „Проучване и добив на нефт и газ” АД, гр. София, да не подлага на гласуване точка 5 от дневния ред на поканата за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството (РГОСА), насрочено за 28.06.2014 г., съответно за 18.07.2014 г. в хипотезата на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК със следното съдържание:

„5. Вземане на решение за разпределяне на печалбата, реализирана от „Проучване и добив на нефт и газ” АД за 2013 г.; Проект за решение – ОС на акционерите приема решение за разпределение на печалбата на дружеството за 2013 г., съгласно направените на събранието предложения за решение. ”

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.

НИКОЛАЙ ПОПОВ

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