

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ 227 – ПД
29.03.2013 г.

„Вапцаров Холдинг” АД е публично дружество, вписано под № РГ-05-536 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Чрез единната система за предоставяне на информация на КФН – e-Register, вх. № 10-05-4856 от 01.03.2013 г., „Вапцаров Холдинг” АД е представило покана за извънредно общо събрание на акционерите на дружеството, насрочено за 01.04.2013 г., съответно за 15.04.2013 г., в хипотезата на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон (ТЗ).

Поканата е обявена в търговския регистър на 28.02.2013 г., с което публичното дружество е изпълнило задължението си по чл. 115, ал. 4 от ЗППЦК.

Дневният ред на събранието включва 3 точки със следното съдържание:

„Т.1. Промяна на размера на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството. Предложение за решение: „ОС взема решение относно размера на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството след обсъждане на постъпилите предложения от акционери на събранието.”

Т. 2. Определяне на нов размер на гаранциите за управление на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството. Предложение за решение: „ОС взема решение относно размера на гаранциите за управление на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството след обсъждане на постъпилите предложения от акционери на събранието.”

Т.3. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството за дейността им през периода 01.01.2012 - 31.03.2013 г. Предложение за решение: „ОС взема решение по въпроса за освобождаването на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството за дейността им през периода 01.01.2012 г. – 31.03.2013 г., след обсъждане на постъпилите предложения от акционери на събранието.”

Относно включените т. 1 и т. 2 от дневния ред на ИОСА, насрочено за 01.04.2013 г.

Съгласно разпоредбата на чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ, поканата за свикване на общото събрание съдържа дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения. По отношение на включените точки 1 и 2 от дневния ред на събранието, следва да се има предвид, че представената на КФН и пред обществеността покана не съдържа конкретно предложение за решение от страна на управителния орган, което е в противоречие с изискванията на чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ, към който разпоредбата на чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК изрично препраща. Предвид липсата на конкретно предложение за решение от страна на управителния орган на дружеството по т. 1 и т. 2 от дневния ред на събранието, следва, че дружеството не се е съобразило с императивна разпоредба на ЗППЦК.

Съгласно разпоредбата на чл. 115, ал. 5, изр. първо, предл. първо от ЗППЦК, поканата по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК (която съдържа и всички реквизити на чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ), заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от ТЗ се изпраща на комисията в срока по ал. 4 (т.е. най-малко 30 дни преди откриването на събранието). Цитираните разпоредби са императивни по своя характер и служат като гаранция за защита на интересите на инвеститорите и неотменимото им право да бъдат информирани

за въпросите, които ще се обсъждат на събранието. Предвидените в ТЗ изисквания относно съдържанието на поканата за свикване на ОСА гарантират правото на акционерите да участват в управлението на дружеството чрез упражняване на правото си на глас в общото събрание, което в конкретния случай при липса на конкретно предложение за решение няма как да бъде ефективно упражнено, ако въпрос, който е предложен за обсъждане от акционерите и по който предложението за решение, на основание разпоредбата на чл. 223, ал. 4, т. 5, предл. последно от ТЗ се формулира от страна на управителния съвет на дружеството по чиято инициатива се свиква общото събрание, не се съдържа в поканата за свикване на общо събрание на акционерите.

Разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, определя реда по който акционери могат да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на събранието. В конкретния случай, от формулировката на предложенията за решения по т. 1 и т. 2 от дневния ред на събранието е видно, че решенията по тези точки ще бъдат взети след обсъждане на предложенията на акционери на самото събрание. Необходимо е да се отбележи, че от обявените обстоятелства в търговския регистър по партидата на „Вапцаров Холдинг“ АД не са направени нови предложения за решения от страна на акционери по реда на чл. 223а от ТЗ, предвид което направените на самото събрание предложения за решения по т. 1 и т. 2 ще бъдат в противоречие с разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, ако на събранието не е представен 100% от капитала на дружеството.

Относно включената т. 3 от дневния ред на ИОСА на „Вапцаров Холдинг“ АД, насрочено за 01.04.2013 г.

Предмет на предложението за решение по тази точка е освобождаване от отговорност на членовете на НС и УС за дейността им през периода от 01.01.2012 г. – 31.03.2013 г.

От наличната в КФН информация по партидата на публичното дружество се установи, че в случай че общото събрание на акционерите на дружеството вземе решение за освобождаване от отговорност на членовете на НС и УС на дружеството, то ще бъде в нарушение на разпоредбата на чл. 116в, ал. 8 от ЗППЦК. На основание цитираната разпоредба, общото събрание може да освободи от отговорност член на управителен и контролен орган на общо събрание, (без значение от вида му), при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година, приет от редовното годишно общо събрание на акционерите, и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обявена поканата за свикване на общото събрание.

Към материалите за събранието, насрочено за 01.04.2013 г. не са представени одитирани годишен финансов отчет за 2012 г., както и междинен финансов отчет за дейността на дружеството към 31.01.2013 г., което застрашава интересите на инвеститорите, тъй като същите са поставени в обективна невъзможност да получат пълна информация относно управлението на членовете на управителните органи и да вземат мотивирано решение за освобождаването им от отговорност.

Предвид констатираните нарушения на императивни разпоредби на ЗППЦК, които водят до застрашаване на интересите на инвеститорите, спрямо публичното дружество е открито административно производство по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

„Задължавам „Вапцаров Холдинг“ АД да не подлага на гласуване точки 1, 2, 3 от дневния ред на поканата за свикване на ИОСА, насрочено за 01.04.2013 г., съответно за 22.04.2013 г. в хипотезата на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон (ТЗ) със следното съдържание:

Т.1. Промяна на размера на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството. Предложение за решение: „ОС взема

решение относно размера на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството след обсъждане на постъпилите предложения от акционери на събранието.”

Т. 2. Определяне на нов размер на гаранциите за управление на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството. Предложение за решение: „ОС взема решение относно размера на гаранциите за управление на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството след обсъждане на постъпилите предложения от акционери на събранието.”

Т.3. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството за дейността им през периода 01.01.2012 - 31.03.2013 г. Предложение за решение: „ОС взема решение по въпроса за освобождаването на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството за дейността им през периода 01.01.2012 г. – 31.03.2013 г., след обсъждане на постъпилите предложения от акционери на събранието.”

За откритото административно производство, „Вапцаров Холдинг” АД е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-536-5 от 27.03.2013 г., изпратени на официално обявения в КФН e-mail за кореспонденция с дружеството. В предоставения срок за обяснения и възражения, дружеството не е представило такива.

Предвид обстоятелството, че опасността за интересите на инвестиралите в ценни книжа на публичното дружество не е преодоляна и не са налице обстоятелства, които да налагат прекратяването на откритото административно производство, са налице правните предпоставки за издаването на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по смисъла на чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Предвид изложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 115, ал. 2 и чл. 115, ал. 5 хипотеза първа от ЗППЦК и чл. 116в, ал. 8 от ЗППЦК, както и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс,

РЕШИХ:

„Задължавам „Вапцаров Холдинг” АД да не подлага на гласуване точки 1, 2, 3 от дневния ред на поканата за свикване на ИОСА, насрочено за 01.04.2013 г., съответно за 22.04.2013 г. в хипотезата на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон (ТЗ) със следното съдържание:

„ Т.1. Промяна на размера на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството. Предложение за решение: „ОС взема решение относно размера на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството след обсъждане на постъпилите предложения от акционери на събранието.”

Т. 2. Определяне на нов размер на гаранциите за управление на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството. Предложение за решение: „ОС взема решение относно размера на гаранциите за управление на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството след обсъждане на постъпилите предложения от акционери на събранието.”

Т.3. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството за дейността им през периода 01.01.2012 - 31.03.2013 г. Предложение за решение: „ОС взема решение по въпроса за освобождаването на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на дружеството за дейността им през периода 01.01.2012 г. – 31.03.2013 г., след обсъждане

на постъпилите предложения от акционери на събранието.”

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, 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, 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 разноси.

С уважение,

НИКОЛАЙ ПОПОВ

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