

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 421 – ПД
12.06.2013 г.

„Лавена” АД, гр. Шумен е публично дружество, вписано под № РГ-05-278 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

С уведомление, вх. № 10-05-10919 от 10.05.2013 г. чрез единната система за предоставяне на информация на КФН по електронен път e-Register, „Лавена” АД, което е публично дружество, вписано във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) е представило покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА), насрочено за 18.06.2013 г., съответно за 02.07.2013 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ. Поканата е обявена в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 16.05.2013 г.

Дневният ред на събранието, съгласно обявената покана в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията включва 15 точки, като точки 10 и 11 са със следното съдържание:

Точка 10. „Приемане на Мотивиран доклад от Съвета на директорите съгл. чл.114, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 46 на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа относно целесъобразността и условията за изграждане на „НОВА ПРОИЗВОДСТВЕНА И СКЛАДОВА СГРАДА С ПРИЕМНИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ЗОНИ”, съгласно одобрен Идеен проект

Точка 11. „Приемане и оценка на участниците в конкурс за Изпълнител за строителство на „НОВА ПРОИЗВОДСТВЕНА И СКЛАДОВА СГРАДА С ПРИЕМНИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ЗОНИ” и овластяване на Изпълнителния член на Съвета на директорите да подпише договор с избрания Изпълнител по реда на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК и чл. 46 на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.”

По включената точка 10 от дневния ред на събранието е представен мотивиран доклад за условията и целесъобразността на сделката по чл. 114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, изготвен от членовете на СД на „Лавена” АД. В доклада е посочено, че предмет на предлаганата на акционерите сделка е сключването на договор от страна на изпълнителния директор на „Лавена” АД за строителство на обект „нова производствена и складова сграда с приемни и административни зони” между „Лавена” АД като възложител и изпълнител, който ще бъде избран след конкурс за строителството на обекта. Отбелязано е, че в резултат на сключването на договора, публичното дружество ще придобие активи на обща стойност над една трета от по-ниската стойност на активите.

В доклада е упоменато, че срокът на действие на договора за строителство е 3 години, считано от 01.07.2013 г. до 30.06.2016 г., като по силата на договора за „Лавена” АД ще възникнат задължения за заплащане на строителните дейности в диапазона от 60% до 85% от стойността на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен баланс на дружеството за периода от 01.07.2013 г. до 30.06.2016 г. Плащането по договора ще се извършва по банков път срещу представени фактури.

Относно стойността на договора е отбелязано, че минималната стойност по договора с избрания изпълнител, който ще извърши строително-монтажните работи (СМР), за периода от 01.07.2013 г.– 30.06.2013 г. е 5 036 400 лв. без ДДС, а максималната стойност за периода от 01.07.2013 г. до 30.06.2016 г. е в размер на 7 134 000 лева без ДДС.

От представения към материалите за събранието мотивиран доклад е видно, че насрещната страна с която публичното дружество „Лавена” АД ще сключи договор за СМР, съответно страната към която ще възникнат задължения за плащане на извършените СМР ще бъде индивидуализирана допълнително, въз основа на проведен конкурс от прокуристите на публичното дружество.

След анализ на съдържанието на представения в КФН мотивиран доклад, приложен към материалите за свикване на ОСА на 18.06.2013 г. е установено, че същият не изпълнява изискванията относно минимално необходимото съдържание на мотивиран доклад съгласно разпоредбата на 46, ал. 1 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2).

В доклада липсва информация за страната, с която публичното дружество ще сключи договор за изграждане на нова производствена и складова сграда, както и дали тя ще бъде заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК. Непосочването на насрещна страна, на която ще бъде възложено строителството прави невъзможно да се определи относимият праг, при надвишаването на който ОСА следва да овласти членовете на СД и изпълнителния директор да сключат сделка, в резултат на която ще възникнат задължения за публичното дружество.

Поради обстоятелството, че в доклада е посочена минималната и максимална стойност на договора за извършване на СМР се достига до извода, че формално е предоставена информация относно стойността на сделката. Предвид факта, че СД на публичното дружество не е посочил конкретна страна, която ще извърши СМР, на базата на оповестената в доклада информация не може да се направи обосновано заключение за конкретния относим праг на задълженията, които ще възникнат във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

Отделно от това, непосочването на счетоводния баланс, спрямо който СД е направил изчисленията относно стойността на задълженията на публичното дружество във връзка със строителството, допълнително лишава акционерите от съществена информация за стойността на сделката, което допълнително пречатства възможността им да вземат обосновано решение по включените точки.

На последно място е необходимо да се има предвид, че непосочването на конкретна страна, с която дружеството ще сключи договор, в резултат на който ще възникнат задължения за „Лавена” АД характеризира доклада като непълен, а взетото от страна на акционерите овластителното решение твърде общо, което не посочва страна и конкретна стойност на сделката.

Разпоредбата на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК изисква “изрично” овластяване на лицата, които управляват и представляват публично дружество, с оглед действителността на сделки, в резултат на които възникват задължения за публичното дружество, като на основание разпоредбата на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК, решението следва да посочва съществените условия по сделката, включително срок, страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката. Ето защо, с оглед вземането на изрично овластително решение от страна на акционерите на „Лавена” АД е необходимо първо да бъде определена страната, с която дружеството да бъде сключен договор за изграждане на нова

производствена и складова сграда, след което акционерите да овластят представляващите за сключването му.

Предвид констатираните съществени непълноти в представения мотивиран доклад, 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 „Лавена” АД, гр. Шумен да не подлага на гласуване т. 10 и т. 11 от дневния ред на ОСА, насрочено за 18.06.2013 г., съответно за 02.07.2013 г., при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ със следното съдържание:

„Точка 10. Приемане на Мотивиран доклад от Съвета на директорите съгл. чл.114, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 46 на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа относно целесъобразността и условията за изграждане на „НОВА ПРОИЗВОДСТВЕНА И СКЛАДОВА СГРАДА С ПРИЕМНИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ЗОНИ”, съгласно одобрен Идеен проект

Точка 11. Приемане и оценка на участниците в конкурс за Изпълнител за строителство на „НОВА ПРОИЗВОДСТВЕНА И СКЛАДОВА СГРАДА С ПРИЕМНИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ЗОНИ” и овластяване на Изпълнителния член на Съвета на директорите да подпише договор с избрания Изпълнител по реда на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК и чл. 46 на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.”

За иницирираното административно производство по прилагане на принудителна административна мярка, дружеството е уведомено с писмо на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, изх. № РГ-05-278-4 от 06.06.2013 г. Писмото е изпратено на официално обявения факс за кореспонденция с дружеството. От известието за доставяне е видно, че писмото е получено от дружеството на 06.06.2013 г., предвид което е изпълнено задължението от страна на надзорния орган по чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) да уведоми заинтересованото лице за започване на административното производство.

В предоставения срок за обяснения и възражения, чрез единната система за разкриване на информация E-Register на 11.06.2013 г., в КФН са постъпили обяснения от страна на „Лавена” АД. Пояснява се, че единствената цел на включените точки 10 и 11 в дневния ред на ОСА, насрочено за 18.06.2013 г. е да предостави информация за развитието на публичното дружество. Декларирана е готовност дружеството да се съобрази с приложената принудителна административна мярка по чл.212 от ЗППЦК.

Макар така представените обяснения да обективират добрите намерения на управителния орган на дружеството да се съобрази с решението на КФН и същевременно да не накърни с действителна си интересите на акционерите на „Лавена” АД, считам, че заявената готовност да не бъде подлагана на гласуване т. 10 и т. 11 от дневния ред на събранията не представлява основание за прекратяване на откритото административно производство, поради факта, че в 30-дневния срок за представяне на поканата и писмените материали не е представен мотивиран доклад отговарящ на изискванията на разпоредбата на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2.

Предвид гореизложеното, 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.

С оглед на гореизложеното, 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. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс,

РЕШИХ:

„Задължавам „Лавена” АД, гр. Шумен да не подлага на гласуване т. 10 и т. 11 от дневния ред на ОСА, насрочено за 18.06.2013 г., съответно за 02.07.2013 г., при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ със следното съдържание:

Точка 10. „Приемане на Мотивиран доклад от Съвета на директорите съгл. чл.114, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 46 на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа относно целесъобразността и условията за изграждане на „НОВА ПРОИЗВОДСТВЕНА И СКЛАДОВА СГРАДА С ПРИЕМНИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ЗОНИ”, съгласно одобрен Идеен проект

Точка 11. „Приемане и оценка на участниците в конкурс за Изпълнител за строителство на „НОВА ПРОИЗВОДСТВЕНА И СКЛАДОВА СГРАДА С ПРИЕМНИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ЗОНИ” и овластяване на Изпълнителния член на Съвета на директорите да подпише договор с избрания Изпълнител по реда на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК и чл. 46 на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.”

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 разnosки.

НИКОЛАЙ ПОПОВ

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