

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 409 - ПД
05.06.2013 г.

„Югоизточен холдинг“ АД, гр. Нова Загора, е публично дружество, вписано под № РГ-05-0093 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 на подзаконовите актове по прилагането му.

С електронна форма, постъпила в КФН чрез единната система за предоставяне на информация по електронен път – e-Register, вх. № 10-05-10601 от 07.05.2013 г., на основание чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК е представена поканата по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК за свикването на редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА) на „Югоизточен холдинг“ АД, насрочено за 06.06.2013 г., съответно за 21.06.2013 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон (ТЗ). Поканата е обявена и в Търговския регистър (ТР), воден от Агенцията по вписванията, на 19.04.2013 г. (вписване № 20130419130403).

Дневният ред на РГОСА за 2012 г. на „Югоизточен холдинг“ АД, гр. Нова Загора, насрочено за 06.06.2013 г., включва точки със следното съдържание:

„5. Промени в състава на Съвета на директорите. *Проект за решение:* ОСА приема предложените промени в състава на Съвета на директорите;

6. Определяне на възнаграждението на членовете на СД, които не са изпълнителни членове. *Проект за решение:* ОСА приема предложението за размер на възнаграждение на членовете на СД, които не са изпълнителни членове.

7. Избор на представител, който да сключи от името на дружеството договори с новоизбраните членове на СД, които не са изпълнителни членове. *Проект за решение:* ОСА избира предложението за представител, който да сключи договори с членовете на СД, които не са изпълнителни членове.”

Във връзка с предложенията по т. т. 5 - 7 от дневния ред на РГОСА за 2012 г. на „Югоизточен холдинг“ АД, насрочено за 06.06.2013 г., съответно за 21.06.2013 г. при условията на чл. 227 от ТЗ, при извършена проверка на представената и налична в КФН информация се констатира нарушение на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК във връзка с чл. 223, ал. 4, т. 5, хипотеза втора от ТЗ и чл. 224, ал. 1 от ТЗ във връзка с чл. 116а, ал. 4, изр. второ от ЗППЦК, тъй като липсват конкретни предложения и материали по посочените точки от дневния ред.

Чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК определя задължителното съдържание на поканата за свикване на общо събрание на публично дружество и е императивна по своя характер, тъй като служи за гаранция за защита на интересите на инвеститорите и неотменимото им право да бъдат информирани за въпросите, които ще се обсъждат на събранието. Разпоредбата на чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ, към която чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК изрично препраща, изисква поканата за свикване на общо събрание на акционерите, да съдържа дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и **конкретни предложения за решения**.

Липсата на материали по т. 5 – 7 от дневния ред на РГОСА за 2012 г. на „Югоизточен холдинг“ АД, насрочено за 06.06.2013 г., е в нарушение на изискването на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК във връзка с чл. 224 от ТЗ. Разпоредбата на чл. 224 от ТЗ, регламентиращ правото на сведение на акционерите, предвижда задължение за

акционерното дружество да им предостави на разположение **писмени материали**, свързани с дневния ред на общото събрание, най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на ОСА. Специалният закон създава допълнително задължение за публичното дружество да изпрати в КФН поканата за общото събрание заедно с материалите по чл. 224 от ТЗ най-малко 30 дни преди неговото откриване, както и да ги публикува на интернет страницата си за времето от обявяването ѝ в ТР до приключването на общото събрание (чл. 115, ал. 5, изр. първо от ЗППЦК).

Освен общото изискване на чл. 224 от ТЗ за предоставяне на разположение на акционерите на писмени материали, свързани с дневния ред на общото събрание, най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на ОСА, изр. първо от ал. 2 от същата разпоредба предвижда допълнително изискване, когато дневният ред включва избор на членове на съвет на директорите, а именно, че материалите по дневния ред следва да включват данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове. Специалният закон – чл. 116а, ал. 4, изр. второ от ЗППЦК – въвежда допълнително задължение за публичните дружества да представят като част от писмените материали за общото събрание, в чийто дневен ред е предвиден избор на членове на СД, свидетелства за съдимост на кандидатите и декларации по чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК, когато е приложимо. От представените документи и съдържанието на поканата за общото събрание на „Югоизточен холдинг“ АД, гр. Нова Загора, насрочено за 06.06.2013 г., е видно, че липсват материали по т. 5 от дневния ред, която предвижда общото събрание да вземе решение за промени в СД на дружеството.

Предоставянето на материали по дневния ред в законоустановен срок гарантира правото на сведения на акционерите на публичното дружество и безпрепятственото упражняване на членствените им права. Управителният орган е длъжен да изготви конкретни материали по точките от дневния ред на ОСА и своевременно да ги представи на акционерите по надлежния ред и в законоустановен срок, като по този начин осигурява, че акционерите ще получат цялостна и пълна информация за въпросите и предложенията от дневния ред, които ще се обсъждат на събранието, и че ОСА ще е в състояние да вземе обосновано и информирано решение.

В конкретния случай липсват конкретни предложения от страна на СД за промени в персоналния състав на управителния орган, както и материали по тази точка от предварително обявения дневен ред на РГОСА за 2012 г. на „Югоизточен холдинг“ АД. Липсват и конкретни предложения от страна на СД за възнаграждение на членовете на СД, които не са изпълнителни членове, и за лице, което да сключи договорите с членовете на СД, които не са изпълнителни членове.

В писмо до КФН, вх. № РГ-05-93-7 от 10.05.2013 г., сте посочили, че решението за включването на посочените точки в дневния ред на РГОСА за 2012 г. е взето след обсъждане в СД с оглед да бъде дадена *„възможност на всеки акционер да изразява свободно мнението си, както и да прави предложения относно управлението и развитието на дружеството“*, като самият управителен орган няма свои конкретни предложения по посочените точки от дневния ред, но *„с цел да се спазят изискванията на Търговския закон е предложил формален проект за решения, които биха могли да се конкретизират, в случай, че някой от присъстващите на събранието акционери ги направи и съответно те бъдат приети от мнозинството“*. Посочва се, че поради тази причина не са представени и писмени материали по тези точки от дневния ред, като в случай, че ОСА предложи и приеме промени в състава на СД, *„ще бъдат спазени всички изисквания за това, посочени в ЗППЦК и съответните изискуеми документи ... ще бъдат представени на КФН в законно определените срокове“*.

Тези обяснения не могат да бъдат възприети. Търговският закон не изисква включването на точки в дневния ред на ОСА с „формален проект” – напротив, изрично посочва, че поканата трябва да съдържа конкретни предложения за решения по всяка точка по дневния ред. Формалното включване на точки в дневния ред на ОСА не може да бъде аргументирано с предоставяне на възможност на акционерите да изразяват мнението си и да правят предложения относно управлението на дружеството, предвид обстоятелството, че както общият закон – ТЗ, така и специалният закон – ЗППЦК, предвиждат възможност за акционерите да включват самостоятелно нови точки в дневния ред на ОСА по реда на чл. 223а от ТЗ – чрез представяне на въпросите и предложенията по тях в ТР не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание, като най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството.

Съгласно разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК този ред следва да бъде спазван и при предлагане на решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОСА на публично дружество от страна на акционери, притежаващи заедно или поотделно не по-малко от 5 % от капитала.

Тези изисквания се въвеждат не само с оглед упражняване на надзорните правомощия на КФН, а преди всичко с цел защита на правата и интересите на акционерите като им се предостави възможност своевременно и по достъпен начин да се запознаят с предложенията и материалите по дневния ред в пълнота.

При извършена справка по партидата на „Югоизточен холдинг” АД, гр. Нова Загора, в ТР се установява, че в законоустановения срок не са направени предложения за решения по т. 5 – 7 от предварително обявения дневен ред от страна на акционери по реда на чл. 223а от ТЗ. С оглед на това предложения за решения по т. 5 – 7, направени на самото събрание, ще бъдат в противоречие с разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, освен ако не е изпълнена хипотезата на чл. 231, ал. 1 от ТЗ – на РГОСА да присъстват или да са представени всички акционери и никой да не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

С оглед на гореизложеното са налице нарушения на императивните разпоредби на чл. 115, ал. 5, изр. първо във връзка с ал. 2 от ЗППЦК във връзка с чл. 223, ал. 4, т. 5, хипотеза втора от ТЗ и във връзка с чл. 224, ал. 2 от ТЗ във връзка с чл. 116а, ал. 4, изр. второ от ЗППЦК. Неспазването на тези императивни правни норми възпрепятства нормалното упражняване на правото на глас на акционерите, с което се създава опасност от застрашаване на интересите им.

С оглед на това е открито производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, за което дружеството е уведомено с писмо изх. № РГ-05-93-8 / 31.05.2013 г., изпратено на официално обявения в КФН електронен адрес на дружеството.

Със същото писмо е предоставен срок до 04.06.2013 г. за представяне в КФН на обяснения и/или възражения по така иницирираното административно производство. В предоставения срок в КФН не са постъпили обяснения и/или възражения по така откритото производство от страна на „Югоизточен холдинг” АД. В тази връзка не е налице основание за прекратяване на откритото административно производство.

С оглед констатираното закононарушение, както и обстоятелството, че опасността за интересите на акционерите на публичното дружество не е преодоляна, са

налице правните предпоставки за издаването на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 115, ал. 5, изр. първо, предл. първо от ЗППЦК във връзка с чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК във връзка с чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ и във връзка с чл. 224, ал. 2, изр. първо от ТЗ във връзка с чл. 116а, ал. 4, изр. второ от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК),

РЕШИХ:

Задължавам „Югоизточен холдинг” АД да не подлага на гласуване точки 5, 6 и 7 от обявения дневния ред на редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството насрочено за 06.06.2013 г., съответно за 21.06.2013 г., освен ако не е изпълнена хипотезата на чл. 231 от Търговския закон.

Съгласно чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо от неговото обжалване.

Съгласно чл. 15, ал. 3 от ЗКФН решението може да бъде обжалвано по административен ред пред КФН по реда на АПК в 14-дневен срок от съобщаването му.

Съгласно 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.

По производството не са правени разноски.

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

НИКОЛАЙ ПОПОВ