

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

**РЕШЕНИЕ № 396 - ПД**  
**25.06.2010 г.**

„Розахим” АД е публично дружество, вписано под № РГ-05-910 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 на подзаконовите актове по прилагането му.

С електронна форма с идентификационен номер 61347, вх. № 10-05-13125 от 11.06.2010 г., представена чрез единната система за предоставяне на информация на КФН - Е-Регистър в КФН е постъпил протокол от проведено редовно годишно общо събрание на акционерите на „Розахим” АД, проведено на 10.06.2010 г.

Видно от представената в КФН покана, предварително обявеният дневен ред за събранието на акционерите включва предложения за решения по следните въпроси:

1. Приемане доклада на СД за дейността на дружеството за 2009 г., приемане на годишния отчет за финансовата 2009г. приемане на доклада на дипломирания експерт – счетоводител за неговата проверка и заверка и отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите, отчетния доклад на одитния комитет на дружеството. Проект за решение – ОС приема доклада на СД за 2009г., годишният финансов отчет за 2009г., доклада на дипломирания експерт-счетоводител за неговата проверка и заверка, отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите, отчетния доклад на одитния комитет на дружеството.

2. Вземане на решение за разпределение на печалбата за 2009 година. Проект за решение - ОС приема решението за разпределение на печалбата.

3. Освобождаване на членовете на СД от отговорност за дейността им през 2009 г.; Проект за решение - освобождава членовете на СД от отговорност за дейността им през 2009 година.

4. Промяна в СД. Проект за решение - ОС приема направеното предложение.

5. Определяне на възнаграждението на членовете на СД и гаранциите за управлението. Проект за решение - ОС определя месечното възнаграждение на членовете на СД и размера на гаранциите за управлението им.

6. Избор на експерт-счетоводител; проект за решение - ОС избира предложени експерт-счетоводител на дружеството за 2010 г.

7. Разни.

При преглед на съдържанието на представения в КФН протокол се установи следното:

На проведеното на 10.06.2010 г. заседание на общото събрание на акционерите на гласуване е подложен въпрос, който не е включен в предварително обявения дневен ред на събранието. Съгласно разпоредбата на чл. 231, ал. 1 от ТЗ, общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а от ТЗ, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани. Видно от приложения към протокола списък на присъстващите акционери

на общото събрание на акционерите, на ОСА е представен 78,9% от капитала на дружеството. При тези условия съобразно разпоредбата на чл. 231, ал. 1 от ТЗ, общото събрание не може да подлага на гласуване въпроси, които не са предварително обявени по реда на 223 и чл. 223а от ТЗ.

След приемане на решение от страна на общото събрание на акционерите, по точки 1-6 от предварително обявения дневен ред, по предложение на изпълнителния директор на „Розахим“ АД, общото събрание на акционерите е преминало към разглеждане и гласуване на предложение за решение по т. „Разни“, със следното съдържание „ОСА да даде съгласието си и да упълномощи Съвета на директорите на дружеството да извърши проучване и отдаване под наем или продажба на активите в инсталация с. Брест и Обнова – Плевенско и с. Камен – В. Търновско при спазване на съответните изисквания и процедури .” Решението е прието с 101 320 гласа „за” и 0 „против”, с което на практика СД на дружеството е получил овластяване за сключване на сделка за разпореждане и за ползване на активи на дружеството, при неясни параметри.

Въпросът е включен в дневния ред при нарушение на изискванията на общия закон - ТЗ (чл. 231, ал. 1) и при нарушение на изискванията на специалния закон (чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК), поради което акционерите не са разполагали към датата на провеждане на събранията с информацията относно намеренията на членовете на Съвета на директорите на публичното дружество относно сделката. В тази връзка по отношение на така разглеждания въпрос не са били приложени и писмени материали по чл. 224 от ТЗ, съобразно изискванията на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК, които биха осигурили правото на сведение на акционера и респективно способствали за вземането на обосновано инвестиционно решение. В конкретния случай, акционерите са били лишени от възможността да преценят дали конкретната сделка попада в приложното поле на режима по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК или не, респективно дали към писмените материали е следвало да бъде представен мотивиран доклад по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК. Решението е принципно и дава общо овластяване на СД на публичното дружество да предприеме описаните в него действия. Липсата на яснота относно насрещната страна по сделката, нейния предмет, стойност, наличието или липсата на заинтересувани лица в нея, респективно необходимостта от наличие на пазарна оценка, или с други думи - липсата на каквато и да е конкретика по отношение на същата, накърнява едно от основните права на акционера, а именно - правото му на сведение като застрашава интересите му.

Предвид констатираните пороци по отношение на реда за включването на ново предложение за решение по вече включена точка в дневния ред и произтичащата от това опасност от увреждане на интереса на акционерите е открито 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 управляващия и представляващ публичното дружество „Розахим“ АД, гр. Горна Оряховица да не предприема действия по изпълнение на взетото решение от страна на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 10.06.2010 г. със следното съдържание:***

***„ОСА да даде съгласието си и да упълномощи Съвета на директорите на дружеството да извърши проучване и отдаване под наем или продажба на активите в инсталация с. Брест и Обнова – Плевенско и с. Камен – В. Търновско при спазване на съответните изисквания и процедури.”***

За откритото административно производство, дружеството е уведомено с писмо,

изх. № РГ-05-910-4 от 22.06.2010 г.

В предоставения срок за обяснения и възражения по така откритото производство до края на работния ден на 25.06.2010 г. за обяснение и/или възражение, с получено в КФН писмо, вх. № РГ-05-910/4 от 24.06.2010 г., Димитър Илиев, в качеството си на изпълнителен директор на публичното дружество „Розахим” АД, представя на вниманието на заместник - председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, обяснения за причините, поради които РГОСА е приело цитираното решение. В писмото до КФН се заявява, че СД на дружеството не е имал за цел да работи против интересите на акционерите, като уверява, че ще се съобрази с решението на надзорния орган да не се предприемат действия по изпълнение на взетото от общото събрание решение. В подкрепа на това, СД е провел извънредно заседание на 24.06.2010 г., протоколът от което е представен в КФН чрез единната система за предоставяне на информация E-register, с форма ID 62651, вх. № 10-05-14242. В тази връзка е отправена молба за прекратяване на откритото административно производство.

Макар и така представените обяснения и подкрепящите ги доказателства да обективират добрите намерения на управителния орган на дружеството да се съобрази в пълнота с решението на надзорния орган и същевременно да не накърни с действията си интересите на инвеститорите в ценни книжа на „Розахим” АД, не считам, че решението на СД от 24.06.2010 г. представлява достатъчна гаранция за защита на интересите на акционерите. От тази гледна точка, то не би могло да послужи за основание за прекратяване на откритото административно производство.

Предвид обстоятелството, че опасността за интересите на инвеститорите в ценни книжа на публичното дружество не е преодоляна, са налице правите 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 114а, ал. 1, изр. първо и чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК),

#### **РЕШИХ:**

***„Задължавам управляващия и представляващ публичното дружество „Розахим” АД, гр. Горна Оряховица да не предприема действия по изпълнение на взетото решение от страна на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 10.06.2010 г. със следното съдържание:***

***„ОСА да даде съгласието си и да упълномощи Съвета на директорите на дружеството да извърши проучване и отдаване под наем или продажба на активите в инсталация с. Брест и Обнова – Плевенско и с. Камен – В. Търновско при спазване на съответните изисквания и процедури.”***

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, Решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо от неговото обжалване.

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.

По производството не са правени разноски.

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

**РАЛИЦА АГАЙН - ГУРИ**