

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 763 - ПД
10.09.2009 г.

„Българска захар” АД, гр. Долна Митрополия е публично дружество, вписано под № РГ-05-1049 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.

Съгласно разпоредбата на чл. 115, ал. 5, изр. първо, хипотеза първа от ЗППЦК, поканата по ал. 2 *заедно с материалите* на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон (ТЗ) се изпраща на комисията в срока по ал. 4.

С електронна форма ID 35572, постъпила в КФН през системата e-Register, вх. № 10-05-6732 от 13.08.2009 г., „Българска захар” АД представя в КФН покана по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК за свикване на редовно общо събрание на акционерите (РГОСА) на дружеството. Събранието е свикано за 14.09.2009 г., при липсата на кворум за 28.09.2009г.

Към електронната форма са прикачени три файла, а именно:

- predlojenia_SD za OS_1.doc
- US_pokana.doc
- dneven red_1.doc

Файловете съдържат съответно предложенията на управителния орган за решения по отделните точки от предвидения дневен ред, текстът на самата покана и дневният ред на предстоящото РГОСА.

Видно от горното, поканата е представена в КФН в законоустановения срок. След справка в Търговския регистър е установено, че същата е обявена на 05.08.2009 г. с номер на вписването 20090805155637.

Анализът на прикачените файлове и на наличната в КФН информация сочи, че по част от точките на предвидения дневен ред не са представени в КФН материали. Видно от предложенията на управителния орган за решения по отделните точки, по т. 3. е предвидено приемане на решение от РГОСА за приемане на отчета на директора за връзки с инвеститорите (ДВИ), но такъв отчет не е приложен като част от материалите; по т. 5. е предвидено решение за одобряване действията на УС за 2008 г., с проект за решение - ОС одобрява всички действия на УС за 2008 г., като не са приложени никакви допълнителни документи или материали по точката, които да съдържат информация за кои точно действия се отнася одобрението; по т. 9. е предвидено решение за избор на ДВИ, като също липсват материали по точката, които да съдържат информация за предлаганото да заеме длъжността лице, както и кое налага избора му от РГОСА.

Видно от горното, както и от наличните в КФН документи и дневния ред на обявената покана за свикване на РГОСА се установява, че „Българска захар” АД не е

представило писмени материали по чл. 224 от ТЗ по гореописаните точки, в законово определение срок.

Законовите разпоредби, свързани с писмените материали към дневния ред на поканата за свикване на общо събрание на акционерите са императивни по своя характер и служат като гаранция за защита на интересите на инвеститорите и неотменимото им право да бъдат обективно и цялостно информирани. От една страна, предоставянето на точна, изчерпателна и навременна информация дава възможност да се направи разумна оценка при вземане на дадени решения, това подобрява защитата на инвеститорите и ефикасността на пазара. От друга страна, решенията на акционерите не биха били правно и фактически обосновани, ако в достатъчно разумен срок преди събранието не са имали възможност да се запознаят с материалите към дневния ред и въз основа на тях да формират съответното волеизявление по предлаганите за решаване въпроси. Липсата на писмени материали по чл. 224 от ТЗ води до наличието на риск за интересите на инвеститорите и неотменимото им право на осведоменост.

Предвид високата степен на обществена опасност на извършеното нарушение на правилата за провеждане на общо събрание от „Българска захар“ АД и опасността от увреждане на интереса на акционерите, административното производство следва да приключи във възможно най - кратък срок, поради което срокът за обяснения и/или възражения е определен до края на работния ден на 08.09.2009 г.

С писмо изх. № РГ-05-1049-7 от 07.09.2009 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, изпратено по факс, „Българска захар“ АД е уведомено за открито административно производство по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

„Задължавам „Българска захар“ АД, гр. Долна Митрополия да не подлага на гласуване т. 3, 5 и 9 от дневния ред на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, насрочено за 14.09.2009 г., респективно 28.09.2009 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ.“

В предоставения срок в КФН е постъпило обяснение с вх. № РГ-05-1049-7/08.09.2009 г. от Илия Георгиев, в качеството му на представляващ изпълнителния директор „Торинекс“ ЕООД, в което са изложени мотивите на Управителният съвет да бъдат включи в дневния ред на общото събрание горецитираните точки. От дадените обяснения става ясно, че отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите за 2008 г. не е изготвен или ако е изготвен, то той не е наличен в дружеството. Относно предвидената точка от дневния ред „Одобряване действията на УС за 2008 г.“, е посочено, че се има предвид **всички** действия на УС за 2008 г. В обясненията не са посочени каквито и да било причини за непредставяне на данните за професионалната квалификация на лицето, предложено за ДВИ в законоустановения срок в КФН.

Дадените обяснения не дават достатъчна гаранция за защита интересите на акционерите в „Българска захар“ АД и не са основание за прекратяване на откритото производство. По т. 3 и 9 от дневния ред на РГОСА липсата на материали към поканата възпрепятства акционерите да вземат решение по така направените предложения. По т. 5 от дневния ред на РГОСА не само липсват материали, на базата на които да изградят решението си по този въпрос, но и от формулировката на точката и предлаганото решение за акционерите е невъзможно да разберат нито какви действия на Управителния съвет им се предлага да одобрят, нито мотивите, поради които се налага одобрението им.

С оглед на гореизложеното и 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. 5, изречение първо, хипотеза първа от ЗППЦК и чл. 215 от ЗППЦК във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

РЕШИХ:

„Задължавам „Българска захар” АД, гр. Долна Митрополия да не подлага на гласуване т. 3, 5 и 9 от дневния ред на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, насрочено за 14.09.2009 г., респективно 28.09.2009 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ.”

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 разноси.

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

РАЛИЦА АГАЙН - ГУРИ