

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 911 - ПД
04.11.2009 г.

„Българска роза Пловдив” АД, гр. Пловдив е публично дружество, вписано под № РГ-05-339 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.

Съгласно разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, лицата притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон (ТЗ). Чл. 223а, ал. 2 от ТЗ определя, че не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание лицата, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на акционерно дружество представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложениия дневен ред.

С вписване в търговския регистър под № 20090516141133 от 16.05.2009 г., е обявена покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите (ОСА) на „Българска роза Пловдив” АД, което е свикано за 26.06.2009 г., при липсата на кворум на 11.07.2009 г.

Т. 11 от обявения дневен ред е със следното съдържание:

„Приемане на решение за упълномощаване на съвета на директорите (СД) да организира преглед за обезценка и бракуване на активи на дружеството и резултатите да бъдат осчетоводени в ГФО за 2009 г.; проект за решение - ОСА упълномощава СД да организира преглед за обезценка и бракуване на активи на дружеството и резултатите да бъдат осчетоводени в ГФО за 2009 г.”.

С уведомление чрез единната система за предоставяне на информация Е-регистър, вх. № 10-05-4998 от 29.06.2009 г., „Българска роза Пловдив” АД представя в КФН протокол от проведеното на 26.06.2009 г.

В протокола е отбелязано, че на събранието са представени 5-ма акционера или 116 692 броя акции, представляващи 55.07 % от капитала на публичното дружество. От представената в търговския регистър книга на притежателите на ценни книжа е видно, че към 14-я ден преди събранието общият брой акционери на „Българска роза Пловдив” АД е 1 171. Мажоритарен акционер е „Българска роза 21” АД, притежаващо 116 542 броя акции, възлизащи на 55 % от капитала на публичното дружество.

От протокола е видно, че по т. 11 от дневния ред е постъпило предложение от мажоритарния акционер „Българска роза 21” АД да се допълни предложението на СД, като предложението придобива следната редакция: „ОСА да упълномощи СД да организира преглед за обезценка и бракуване на активи на дружеството и резултатите да бъдат осчетоводени в ГФО за 2009 г., **а годните за употреба активи да се продадат**

и с тях да бъдат платени задължения към кредитори на дружеството. Така допълненото предложение е прието с единодушие от представения капитал.

От наличната в КФН и търговския регистър информация се установи, че представеното на събранието пълномощно от страна на „Българска роза 21” АД не е валидно. Мажоритарният акционер на публичното дружество има едностепенна система на управление, като единствен член на СД и представляващ е „Роза 2003” ЕООД. От своя страна пълномощното за представяване на мажоритарния акционер „Българска роза 21” АД на ОСА на „Българска роза Пловдив” АД е в полза на Росица Харизанова (изпълнителен директор на публичното дружество) и е подписано от Веселин Ганчев, в качеството му на управител на „Българска роза Агро” ЕООД и „Аил кемп” ООД. В пълномощното тези две дружества са определени като членове на СД на „Българска роза 21” АД, което не отговаря на данните от търговския регистър. („Аил кемп” ООД е било член на СД на „Българска роза 21” АД в периода 17.04.2003 г.- 21.07.2004 г., докато В. Ганчев не е член на управителния орган от 20.11.2007 г.).

Наред с това, в пълномощното е записано, че упълномощаването се извършва въз основа на решение на СД на „Българска роза 21” АД от 24.06.2009 г. Необходимо е да се отбележи, че дори и подобно решение на СД на „Българска роза 21” АД да е налице то не би могло да породи правно валидно действие, тъй като СД на това дружество се състои от един член, който съгласно общите разпоредби на ТЗ сам не би могъл да вземе подобно решение.

От гореизложеното е видно, че издаденото пълномощно за участието на мажоритарния акционер на „Българска роза Пловдив” АД не е от лице, което разполага с представителна власт в „Българска роза 21” АД. Тъй като „Българска роза 21” АД притежава 55 % от капитала на „Българска роза Пловдив” АД и основният акционер на практика не е бил легитимно представен на събранието. На практика представеният капитал на събранието възлиза на 0.07 % от общия капитал на публичното дружество.

Предложението за допълване на проекта за решение по т. 11 от дневния ред на ОСА на „Българска роза Пловдив” АД не е извършено съгласно разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК.

Гласуваното решение е по проект за решение, чието допълване изхожда именно от нелегитимно представения на събранието акционер и поради това взетото решение е порочно.

От гореизложеното е видно, че решението по т. 11 от дневния ред на проведеното ОСА на „Българска роза Пловдив” АД е взето в нарушение на разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, като то е от естество да повлияе негативно върху имуществената сфера на публичното дружество, предвид което е налице застрашаване на интересите на инвеститорите.

Предвид факта, че по така взетото решение от страна на ОСА не са приложени писмени материали по чл. 224 от ТЗ, съобразно изискванията на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК, не може да се направи обоснован извод относно спазването на ограничителния режим на чл. 114 и следващите от ЗППЦК, който въвежда определени изисквания, отнасящи се до сключване на сделки над определена стойност, за която акционерите следва да овластят управителните органи на публичното дружество. Също така приетото решение е формулирано твърде общо и не представя конкретна информация за активите, които ще бъдат продадени от публичното дружество. В решението не се съдържа и информация относно насрещните страни по сделката, поради което не може да се направи обоснован извод дали продажбата на активите на публичното дружество,

за което акционерите са овластили СД, попадат в хипотезите на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, съответно дали е възникнало задължение за управителния орган да представи мотивиран доклад.

Също така считам, че с действията си мениджмънтът на компанията застрашава интересите на инвеститорите, тъй като е нарушен редът за включване на точката в дневния ред на общото събрание на акционерите, поради което акционерите не са разполагали към датата на провеждане на събранието с информацията относно намеренията на членовете на Съвета на директорите на публичното дружество. В конкретния случай, в нарушение на чл. 231, ал. 1 от ТЗ, акционерите са взели решение, свързано с продажба на активи на компанията при неясни параметри и при липса на информацията необходима за извършване на преценка за спазване на режима на чл. 114 и следващите от ЗППЦК. Решението е принципно и дава общо овластяване на изпълнителния директор на публичното дружество.

С писмо изх. № РГ-05-339-5 от 15.09.2009 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, „Българска роза Пловдив” АД е уведомено за открито административно производство по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

„Задължавам съвета на директорите на публичното дружество „Българска роза Пловдив” АД да не предприема действия по изпълнение на взетото решение от страна на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 26.06.2009 г. със следното съдържание:

„Общото събрание упълномощава СД да организира обезценка и бракуване на активи на дружеството и резултатите да бъдат осчетоводени в ГФО за 2009 г., а годните за употреба активи да се продадат и с тях да бъдат платени задължения към кредитори на дружеството.”

С писмо изх. № РГ-05-339-5 от 15.09.2009 г. на „Българска роза Пловдив” АД е предоставен еднодневен срок от получаване на същото да даде обяснения и/или възражения по така откритото административно производство. Видно от обратната разписка писмото е получено на 26.10.2009 г. В предоставения срок до 27.10.2009 г. в КФН е получено обяснение с вх. № РГ-05-339-5/27.10.2009 г. от Росица Харизанова, в качеството ѝ на изпълнителен директор на „Българска роза Пловдив” АД

В обясненията Росица Харизанова счита, че тъй като Агенцията по вписвания е отказала да впише взетите решения на проведеното на 26.06.2009 г. ОСА, следва да се прекрати производството по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка. По повод така представените обяснения следва да се има предвид, че решението по т. 11 от дневния ред на проведеното на 26.06.2009 г. ОСА на „Българска роза Пловдив” АД не попада в приложното поле на чл. 231, ал. 3 и 4 от ТЗ и в тази връзка е приложима разпоредбата на чл. 231, ал. 2 от ТЗ съгласно която „решенията на общото събрание влизат в сила незабавно освен ако действието им не бъде отложено”. С оглед на което отказа за вписване на решенията на ОСА на „Българска роза Пловдив” АД проведеното на 26.06.2009 г. от Агенцията по вписвания не намалява опасността от увреждане интереса на акционерите, чрез разпореждане с активи на дружеството, поради което изложените доводи за прекратяване на производството по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка не се споделят от административния орган.

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. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК и чл. 231, ал. 1 от ТЗ, чл. 215 от ЗППЦК във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

РЕШИХ:

Задължавам съвета на директорите на публичното дружество „Българска роза Пловдив” АД да не предприема действия по изпълнение на взетото решение от страна на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 26.06.2009 г. със следното съдържание:

„Общото събрание упълномощава СД да организира обезценка и бракуване на активи на дружеството и резултатите да бъдат осчетоводени в ГФО за 2009 г., а годните за употреба активи да се продадат и с тях да бъдат платени задължения към кредитори на дружеството.”

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.

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

НЕДИМ ГЕНДЖЕВ