

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 625-ПД
07.05.2007 г.

„Руен Холдинг” АД, гр. Кюстендил е публично дружество, вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), под № РГ-05-0080 и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

С писмо, вх. № РГ-05-80/2 от 07.02.2007 г., изпълнителният директор на публичното дружество „Руен холдинг” АД представя в КФН копие от протокол № 1/01.02.2007 г. на Надзорния съвет на дружеството за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на „Руен холдинг” АД за отчетната 2006 г. на 18.05.2007 г., съответно на 01.06.2007 г. - при условията на чл. 227 от Търговския закон (ТЗ).

Поканата по чл. 223, ал. 4 от ТЗ е публикувана в бюлетина на „Българска фондова борса – София” АД, бр. 26/07.02.2007 г. и е обнародвана в Държавен вестник (ДВ), бр. 14/13.02.2007 г.

С посоченото по-горе писмо, в КФН е представен единствено текстът на поканата за свикване на предстоящото отчетно събрание, обективизирана в протокола от заседанието на Надзорния съвет.

В свое предходно писмо, вх. № РГ-05-80/1 от 15.01.2007 г., изпълнителният директор на публичното дружество „Руен холдинг” АД изрично посочва, че материалите по точките от дневния ред за общото събрание, насрочено за 18.05.2007 г., ще бъдат своевременно изпратени на КФН в началото на месец април.

Действително, с писмо вх. № РГ- 05- 80/4 от 10.04.2007 г., в КФН са представени писмени материали по повечето от точките от дневния ред, ведно с предложения за решения. По точка седма от дневния ред обаче, писмени материали липсват. Същата точка от дневния ред е със следното съдържание:

„7. Предварително одобрение на сделки на „Руен холдинг” АД със заинтересувани лица съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС взема решение за одобрение (неодобрение) на тези сделки.”

Разпоредбата на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК изисква управителният орган на публичното дружество да представи пред общото събрание на акционерите мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Нормата изрично посочва (чл. 114а, ал. 1, изречение второ от ЗППЦК), че докладът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикването на общото събрание, а обстоятелствата, които подлежат на разкриване в мотивирания доклад, се определят с наредба.

Предвид факта, че точка седма от дневния ред касае приемане на решение, което попада в приложното поле на чл. 114 от ЗППЦК (както е видно от текста на обнародваната в ДВ покана по чл. 223, ал. 4 от ТЗ), мотивираният доклад за условията и целесъобразността на сделките, изготвен от управителния орган на дружеството, е следвало да бъде приобщен към останалите писмени материали по точките от дневния ред, предвид правилото на чл. 114а, ал. 1, изречение второ от ЗППЦК. В съответствие с императивната норма на чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК, писмените материали за предстоящото общо събрание, включително и мотивираният доклад, е следвало да бъдат представени в КФН, на регулирания пазар и на „Централен депозитар” АД най-

малко 45 дни преди провеждане на събранието, а именно – до 02.04.2007 г. включително. Видно от наличната в КФН информация, към тази дата в КФН не е представен мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, със съдържание, определено в чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Същият доклад е следвало да разкрие намеренията на управителния орган по отношение на планираните сделки по чл. 114 от ЗППЦК, посредством предоставяне на информация относно обстоятелства като предмет и стойност на сделките, индивидуализация на насрещната страна, включително и изясняване на причините, поради които страната се явява заинтересувано лице, ако е такова, в чия полза се извършват сделките и най-вече икономическата изгода за публичното дружество от осъществяването на тези сделки.

С оглед на горното и предвид съществуващата опасност за интересите на инвеститорите в ценни книжа, поради липсата на каквато и да е конкретика по отношение на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК с участието на заинтересувано лице, е налице предпоставка и необходимост от откриване на производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Във връзка с това, с писмо, изх. № РГ-05-80/5 от 20.04.2007 г., на Заместник – председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“, управителният орган на дружеството е уведомен за открито спрямо него административно производство, а именно:

„Задължавам управителния орган на публичното дружество „Руен Холдинг“ АД, гр. Кюстендил да предложи на редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 18.05.2007 г., съответно на 01.06.2007 г. – при условията на чл. 227 от ТЗ, да не подлага на гласуване точка 7 от дневния ред със следното съдържание:

„7. Предварително одобрение на сделки на „Руен холдинг“ АД със заинтересувани лица съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС взема решение за одобрение (неодобрение) на тези сделки.”

В съответствие с изискванията на Административнопроцесуалния кодекс (АПК) на управителния орган е предоставен срок от 7 дни, считано от получаването на цитираното писмо, за депозиране на обяснения и/ или възражения по така иницирираното административно производство. Видно от върната в КФН обратна разписка, писмото е получено на адреса на управление на дружеството на 21.04.2007 г.

В дадения срок, с писмо, изх. № 176-1/24.04.2007 г., получено в КФН, вх. № РГ-05-80/5 от 02.05.2007 г., изпълнителният директор на дружеството Е. Таушанов, представя на вниманието на Заместник – председателя на КФН, протокол № 3/24.04.2007 г., от проведено на същата дата заседание на управителния съвет на публичното дружество. От приложения протокол става ясно, че като точка единствена на проведеното заседание е било обсъдено писмото на КФН за откриването на административното производство за прилагане на принудителна административна мярка по отношение на управителния орган на публичното дружество. След проведено обсъждане на точката от дневния ред, спрямо която е открито административното производство от страна на надзорния орган, управителният съвет взема решение да предложи на общото събрание на акционерите, което ще се състои на 01.06.2007 г., да не подлага на гласуване точка 7 от дневния ред - „7. Предварително одобрение на сделки на „Руен холдинг“ АД със заинтересувани лица съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС взема решение за одобрение (неодобрение) на тези сделки.”

Предвид така изложените фактически обстоятелства, могат да бъдат направени

следните заключения от правна гледна точка. Само по себе си цитираното решение на управителния съвет на публичното дружество релеевирва доброто намерение на същия да спазва предписанията на надзорния орган, дадени му с писмо на КФН, изх. № РГ-05-80/5 от 20.04.2007 г., но няма задължителна сила. Предвид това и факта, че няма обстоятелства, които да обосновават прекратяване на настоящото административно производство, са налице предпоставки за вземане на решение за издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

С оглед изложеното по-горе и 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 от ЗППЦК, чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и 2 от АПК и чл. 22, пр. 1 от Закона за административните нарушения и наказания,

РЕШИХ:

„Задължавам управителния орган на публичното дружество „Руен Холдинг” АД, гр. Кюстендил да предложи на редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 18.05.2007 г., съответно на 01.06.2007 г. – при условията на чл. 227 от ТЗ, да не подлага на гласуване точка 7 от дневния ред със следното съдържание:

„7. Предварително одобрение на сделки на „Руен холдинг” АД със заинтересувани лица съгласно чл. 114 от ЗППЦК; проект за решение – ОС взема решение за одобрение (неодобрение) на тези сделки.”

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.

На основание чл. 15, ал. 5 от ЗКФН, обжалването на Решението по чл. 15, ал. 4 от ЗКФН не спира изпълнението му.

По производството не са правени разноски.

**ЗАМ. - ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ
УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

(Д. Ранкова)

