



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА
ФИНАНСОВ НАДЗОР

Изх. № РГ-05-838-4/66 NOV 2015

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД
гр. Горна Оряховица
Вх. № 1196 Делс №
Получено на 11 NOV 2015

ДО
„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД
Ул. „Свети Княз Борис I“ № 29
5100 – гр. Горна Оряховица

На вниманието на представляващите

УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА,

Приложено Ви изпращам писмо, изх. № РГ-05-838-3 от 66 NOV 2015 на члена на Комисията за финансов надзор (КФН), изпълняващ правомощията на зам.-председател на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“

Приложение: съгласно текста.

С уважение,

СТОЯН МАВРОДИЕВ
Председател на Комисията за финансов надзор



Комисия за финансов надзор
За Председател
Главен секретар - Аздов Георгиев
Деловодство за членски документи № 2154200120



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА
ФИНАНСОВ НАДЗОР

Изх. № РГ-05-838-3 / 01.07.2015

ДО
„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД
ул. „Свети Княз Борис I“ № 29
5100 – гр. Горна Оряховица

На вниманието на представляващите

Относно: прилагане на принудителна административна мярка

УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА,

На основание чл. 61, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс, приложено Ви изпращам Решение № 866-ПД от 05.12.2015 г. за прилагане на принудителна административна мярка по смисъла на чл. 212, ал. 1, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Информирам Ви, че разпоредбата на чл. 221, ал. 6 от ЗППЦК предвижда административнонаказателна отговорност за лицата, които извършат или допуснат несъобразяване с приложена принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Приложение: съгласно текста.

С уважение,

АНГЕЛ ДЖАЛЪЗОВ
За Заместник – председател на КФН,
ръководещ Управление „Надзор на
инвестиционната дейност“



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 866-ПД
05.11.2015 г.

„Захарни заводи“ АД, гр. Горна Оряховица, е публично дружество, вписано във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, чиято емисия ценни книжа е допусната до търговия на регулиран пазар, организиран и поддържан от „Българска Фондова Борса-София“ АД. Предвид това обстоятелство, спрямо дружеството се прилагат разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите актове, свързани по материя с него.

Чрез единната система за предоставяне на информация по електронен път на Комисия за финансов надзор – e-Register, с електронна форма, вх. 10-05-24100 от 09.10.2015 г., „Захарни заводи“ АД, гр. Горна Оряховица, е представило покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на публичното дружество, насрочено за 14.11.2015 г., съответно за 28.11.2015 г. при липса на кворум.

С вписване № 20151014151810 от 14.10.2015 г., поканата е обявена в търговския регистър, с което публичното дружество е изпълнило задължението си по чл. 115, ал. 4, предл. 1 от ЗППЦК. Поканата, ведно с писмените материали за събранията са достъпни на интернет страницата на публичното дружество на адрес: <http://zaharnizavodi.com>, раздел „За Инвеститори“, секция „Общи събрания“.

Предвид предложението на Управителния съвет (УС) на публичното дружество, за сключване на сделка, попадаща в обхвата на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, като част от писмените материали е представен мотивиран доклад, изготвен от УС на „Захарни заводи“ АД.

От съдържанието на мотивирания доклад става ясно, че предмет на сделката, която е предложена за вземане на овластително решение от страна на акционерите е предоставяне на обезпечение от страна на публичното дружество „Захарни заводи“ АД, гр. Горна Оряховица, като последното ще встъпи като поръчител по договор за банков кредит, сключен между банка (без да се посочва наименованието ѝ) като кредитор и дъщерното дружество „Захар“ ЕАД, в качеството му на длъжник. В доклада се посочва, че с цел закупуването на основната суровина за своето производство, дъщерното дружество „Захар“ ЕАД е сключило договор за доставка на сурова захар до 27 000 тона на стойност до 10 000 000 евро. Заплащането на договорената цена не може да бъде извършено единствено със средства на „Захар“ ЕАД, поради което се налага отпускането на банков кредит. Условие на банките за отпускане на кредита в необходимия размер е поръчителство от страна на „Захарни заводи“ АД. Предмет на бъдещия договор е поръчителство по смисъла на чл. 138 и следващите от Закона за задълженията и договорите (ЗЗД), по договор за банков кредит, с размер не повече от 10 000 000 евро, с дължима възнаградителна лихва съгласно пазарните условия към момента на сключването на договора и срок за погасяване не повече от 12 месеца. Поръчителят – публичното дружество „Захарни заводи“ АД ще отговаря солидарно с длъжника при същите условия за задълженията му по сключения договор за банков кредит.

В частта относно стойност на сделката е посочено, че стойността на сделката следва да се определи съгласно проекта на договора. Същият предвижда, че стойността на сделката е главницата от 10 000 000 евро, ведно с дължимата възнаградителна лихва. Изрично е упоменато, че двете дружества – кредитополучателят „Захар“ ЕАД и поръчителят публичното дружество „Захарни заводи“ АД, могат да бъдат квалифицирани като свързани лица по смисъла на §1, т. 13 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, тъй като „Захар“ ЕАД е дъщерно дружество на „Захарни заводи“ АД и поради тази причина публичното дружество упражнява контрол върху „Захар“ ЕАД. Публичното дружество е едноличен собственик на капитала на дъщерното дружество и по тази причина същото притежава възможността да определя пряко управителните и контролните му органи. Идентифицирани са заинтересованите лица по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК, а именно Георги Алексиев Узунов, Красимир Иванов Добрев. Първият е член на Надзорния

и конкретната им стойност, с оглед на което не би могло да се прецени стойността на сделката, по която предстои публичното дружество „Захарни заводи“ АД ще встъпи като поръчител по договора за банков кредит, чийто бенефициент е „Захар“ АД.

В тази връзка, следва да се има предвид разпоредбата на чл. 114, ал. 4, изр. 4 от ЗППЦК, съгласно която в стойността на задълженията по ал. 1, т. 2 се включват и договорените лихви. Непосочването в мотивирания доклад на размера на договорените и наказателните лихви лишава акционерите на публичното дружество, на които предстои да вземат овластително решение за встъпването на „Захарни заводи“ АД като поръчител по договора за кредит на „Захар“ АД от информация за размера на задълженията, които публичното дружество ще гарантира със свои активи.

Предвид обстоятелството, че мотивираният доклад не съдържа информация за размера на договорените, както и наказателните лихви при просрочие, посочената стойност на задължението на публичното дружество по договора за поръчителство спрямо размера на активите на „Захарни заводи“ АД е подвеждаща, поради факта, че в тази стойност не са включени лихвите. Относно съществеността на тази информация и необходимостта от представянето ѝ в мотивирания доклад, който се представя като част от писмените материали при свикването на общото събрание виж мотивите на Решение № 7734 от 25.06.2015 г. на ВАС по адм. д. № 9448/2014 г., VII о., докладчик председателят Таян Вачева.

Предвид изложените мотиви спрямо публичното дружество е открито производство по прилагане на принудителна административна мярка, със следния диспозитив:

„Задължавам „Захарни заводи“ АД, гр. Горна Оряховица, да не подлага на гласуване т. 1 и т. 2 от дневния ред на извънредно общо събрание на акционерите на дружеството, насрочено за 14.11.2015 г., съответно за 28.11.2015 г., при условията на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК, със следното съдържание:

1. Изслушване и приемане на изготвения от Управителния съвет на „Захарни заводи“ АД мотивиран доклад по смисъла на чл. 114а от ЗППЦК, за целесъобразността и условията на сделката, при която „Захарни заводи“ АД ще се задължи, като поръчител по договор за банков кредити на „Захар“ ЕАД;

2. Овластяване лицата, които управляват и представляват дружеството да сключат предложения договор.”

С оглед изпълнение на процедурата по Административнопроцесуалния кодекс, публичното дружество е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-838-1 от 28.10.2015 г. Писмото е изпратено на официално обявения факс за кореспонденция с дружеството и е получено на същата дата. В указания с писмото срок за представяне на обяснения и възражения във връзка с откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка, дружеството не е представило такива.

Поради факта, че са налице пропуски при представяне на покана със съдържание по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, във връзка с чл. 223, ал. 4 от ТЗ, както и на писмени материали, гарантиращи вземане на информирано решение от страна на акционерите на публичното дружество по включени точки в дневния ред на ИОСА, считам, че не са налице законови основания, които да налагат прекратяването на откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка.

Поради факта, че опасността от застрашаване на интересите на инвеститорите не е преодолена, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2 и чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс,

РЕШИХ:

Задължавам „Захарни заводи“ АД, гр. Горна Оряховица, да не подлага на гласуване т. 1 и т. 2 от дневния ред на извънредно общо събрание на акционерите на дружеството, насрочено за 14.11.2015 г., съответно за 28.11.2015 г., при условията на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК, със следното съдържание: