

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

**РЕШЕНИЕ № 450 - ПД**

**От 16.06.2004 г.**

“Никотиана - БТ Холдинг” АД, гр. София е публично дружество, вписано под № РГ-05-24 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/.

С писмо, вх. № РГ-05-24/4 от 17.05.2004 г., Управителният съвет /УС/ на “Никотиана – БТ Холдинг” АД, гр. София, е представил в КФН на основание чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК покана и материали за свиканото на 30.06.2004 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите /ОСА/. Поканата е обнародвана в Държавен вестник /ДВ/, бр. 42/21.05.2004 г. В предварително обявения дневен ред на ОСА е включена точка 10 със следното съдържание: “Предоставяне на право за авалиране на банкови документи относно кредити, отпускани на дъщерните дружества; проект за решение – общото събрание предоставя право за авалиране на банкови документи относно кредити, отпускани на дъщерните дружества, съгласно предложението на Управителния съвет.” Като част от материалите за ОСА е представено предложението на УС по т. 10 от дневния ред на ОСА на “Никотиана – БТ Холдинг” АД, гр. София, който гласи: “Общото събрание предоставя право на Управителния съвет на “Никотиана – БТ Холдинг” АД да авалира или да подписва Запис на заповед по договорените от холдинга или неговите дъщерни дружества и на пряко свързаните лица, за не по-висока стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен консолидиран счетоводен баланс на холдинга. За всеки отделен случай Управителния съвет да уведомява Надзорния съвет”.

Съгласно чл. 114а от ЗППЦК, като част от материалите за предстоящото ОСА следва да бъде изготвен мотивиран доклад от СД за целесъобразността и условията на предлаганото овластяване от страна на ОСА. Като част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание мотивираният доклад следва да бъде изпратен на заместник-председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, в “Централен депозитар” АД и на регулирания пазар. Тъй като разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от Търговския закон изисква писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародване на поканата за ОСА и съгласно чл. 114а от ЗППЦК мотивираният доклад на СД е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание, така представените в КФН с писмо, вх. № РГ-05-24/4 от 17.05.2004 г., покана и материали за ОСА не би могло да бъдат своевременно допълнени с изискуемия мотивиран доклад и предоставени на акционерите за насроченото за 30.06.2004 г. ОСА.

Като се имат предвид тези факти, Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за комисията за финансов надзор (ЗКФН), чл. 213, ал. 1, във връзка с чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, чл. 22, пр. 1 от Закона за административните нарушения и наказания и чл. 7, ал. 1 от Закона за административното производство, взе решение за откриване спрямо “Никотиана - БТ Холдинг” АД, гр. София на производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, а именно : “Задължавам Управителния съвет на дружеството да предложи на общото събрание на акционерите, насрочено за 30.06.2004 г., да не подлага на гласуване т. 10 от дневния ред със съдържание: Предоставяне на право за авалиране на банкови документи относно кредити, отпускани на дъщерните дружества; проект за решение – общото събрание предоставя право за авалиране на банкови документи относно кредити, отпускани на дъщерните дружества, съгласно предложението на Управителния съвет.”

За откритото производство дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-24/6 от 04.06.2004 г., с което му е предоставен срок от седем работни дни за представяне на обяснения и възражения. С писмо, вх. № РГ-05-24/6 от 14.06.2004 г., в КФН, Управление “Надзор на инвестиционната дейност” е представено обяснение от заместник – председателя на Управителния съвет на “Никотиана – БТ Холдинг” АД. Посочено е, че дружеството има мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките, съгласно чл. 46 от Наредба № 2 във връзка чл. 114а от ЗППЦК, по т. 10 от дневния ред на свиканото редовно годишно общо събрание на акционерите, който действително не е представен в КФН, с което е нарушена разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от Търговския закон. Освен това е посочено, че за разглеждане на т. 10 ще се насрочи ново извънредно общо събрание на акционерите през месец септември, за което КФН и акционерите ще бъдат уведомени своевременно.

След като разгледа представените обяснения, Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” прецени, че същите са неоснователни. Нормата на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК изисква решението на ОСА на съответното дружество за овластяване на управителните органи да сключват сделки по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК да бъде взето след запознаване с мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. В чл. 46 Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредбата) са конкретизирани параметрите на овластителната сделка, които трябва да бъдат включени в доклада на управителния орган пред ОСА. Законодателят е предвидил изискването докладът да бъде мотивиран, с оглед предоставянето на акционерите на дружествата на максимално широка информация за онези сделки, които могат сериозно да накърнят интересите им. Неизпълнението на законовите изисквания води до нарушаване на правата на акционерите и възможността за вземане на обосновано и мотивирано решение относно предложените от СД сделки. Цитираният в обясненията мотивиран доклад не е приложен към писмо, вх. № РГ-05-24/6 от 14.06.2004 г., с оглед на което не може да се направи обоснован извод дали отговаря на изискванията на чл. 46 от Наредба № 2. Освен това, направеното волеизявление не обвързва по безспорен начин направилото го лице и същото не може да бъде прието за основание за прекратяване на откритото производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Като се има предвид гореизложеното и тъй като разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от Търговския закон изисква писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародване на поканата за ОСА в ДВ, материалите, представени от УС на “Никотиана – БТ Холдинг” АД, гр. София, не могат да бъдат своевременно допълнени.

Предвид изложеното, Заместник председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, счита, че е налице нарушение на императивните разпоредби на чл. 114, ал. 1 и чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, поради което, с цел защита правата на акционерите на дружеството, на основание чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 15, ал. 1 от Закона за административното производство

#### **РЕШИХ:**

**Задължавам Управителния съвет на дружеството да предложи на общото събрание на акционерите, насрочено за 30.06.2004 г., да не подлага на гласуване т. 10 от дневния ред със съдържание: Предоставяне на право за авалиране на банкови документи относно кредити, отпускани на дъщерните дружества; проект за решение –**

**общото събрание предоставя право за авалиране на банкови документи относно кредити, отпускани на дъщерните дружества, съгласно предложението на Управителния съвет.**

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

Решението подлежи на обжалване по административен ред пред Комисията за финансов надзор в 7 – дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4, т. 1 от ЗКФН решението не подлежи на обжалване пред Върховен административен съд на Република България.

ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ  
УПРАВЛЕНИЕ “НАДЗОР НА  
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:

/Д.Ранкова/