

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

**РЕШЕНИЕ № 477–ДСИЦ**  
**14.05.2014 г.**

„Лев Инвест” АДСИЦ, гр. София, е дружество със специална инвестиционна цел, вписано под № РГ-05-1413 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ).

С оглед обстоятелството, че „Лев Инвест” АДСИЦ е публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), съгласно § 2 от Преходните и заключителни разпоредби на ЗДСИЦ, който се явява специален закон спрямо ЗППЦК, спрямо него, за неуредените в ЗДСИЦ въпроси, се прилагат съответно разпоредбите на ЗППЦК.

Чрез единната система за предоставяне на информация на КФН – e-Register, вх. 10-05-7898 от 02.04.2014 г., „Лев Инвест” АДСИЦ е представило покана за редовно годишно общо събрание на акционерите на публичното дружество, насрочено за 16.05.2014 г., съответно за 02.06.2014 г., в хипотезата на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК.

Впоследствие, дружеството представя електронна форма, вх. № 10-05-8314 от 08.04.2014 г., към която са приложени допълнителни материали, непредставени с предходната електронна форма.

В дневния ред на събранието е включена точка 10, със следното съдържание:

*„Т. 10 „Приемане на решение за освобождаване на Николай Начев от отговорност за дейността му като член на СД на дружеството от началото на 2014 г. до датата на освобождаването му от длъжност. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите освобождава Николай Начев от отговорност за дейността му като член на СД на дружеството от началото на 2014 г. до датата на освобождаването му от длъжност.”*

Предмет на предложението за решение по цитираната точка е освобождаването от отговорност на единия от членовете на Съвета на директорите на „Лев Инвест” АДСИЦ Николай Илиев Начев за управлението му от началото на 2014 г. до датата на освобождаването му от длъжност.

При преглед на съдържанието на представената информация с електронна форма, вх. № 10-05-8314 от 08.04.2014 г. се установи, че „Лев Инвест” АДСИЦ е представило отчет за финансовото състояние на „Лев Инвест” АДСИЦ към 31.03.2014 г., подписан с електронните подписи на изпълнителния директор на дружеството Николай Начев, както и от управителя на съставителя на финансовия отчет, а именно специализирано одиторско предприятие „Би Ел Косулт” ООД - Людмил Тасков, без същият да е заверен от регистриран одитор.

Предвид посоченото, следва да се има предвид, че ако общото събрание на акционерите на публичното дружество вземе решение за освобождаване от отговорност на Николай Илиев Начев за управлението му за периода от началото на 2014 г. до датата на освобождаването му от длъжност, то ще бъде взето в нарушение на разпоредбата на чл. 116в, ал. 8 от ЗППЦК.

На основание цитираната разпоредба, общото събрание може да освободи от отговорност член на управителен и контролен орган на общо събрание, (без значение от вида му), при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година, приет от редовното годишно общо събрание на акционерите, и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обявена поканата за свикване на общото събрание.

От наличната в КФН информация по партидата на „Лев Инвест” АДСИЦ е установено, че дружеството е представило заверен от д.е.с. Васил Калайджиев годишен финансов отчет за дейността на дружеството за 2013 г., който предстои да бъде приет от общото събрание на акционерите, насрочено за 16.05.2014 г., респективно за 02.06.2014 г. при липса на кворум, без да е представен заверен от одитор отчет за междинния период от началото на 2014 г. до месеца, предхождащ обявяването на поканата в търговския регистър към Агенцията по вписванията, каквото е изискването на разпоредбата на чл. 116в, ал. 8 от ЗППЦК.

Като се отчете факта, че непредставянето на заверен от регистриран одитор отчет за междинния период отчет, застрашава интересите на инвеститорите, тъй като същите ще бъдат поставени в обективна невъзможност да получат пълна информация относно управлението на Николай Начев, както и да вземат мотивирано решение за освобождаването му от отговорност за периода от началото на 2014г. до освобождаването му от длъжност, спрямо дружеството е открито административно производство по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

„Задължавам „Лев Инвест” АДСИЦ да не подлага на гласуване т. 10 от дневния ред на редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството, насрочено за 16.05.2014 г., съответно за 02.06.2014 г., при липса на кворум, със следното съдържание:

*Т. 10 „Приемане на решение за освобождаване на Николай Начев от отговорност за дейността му като член на СД на дружеството от началото на 2014 г. до датата на освобождаването му от длъжност. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите освобождава Николай Начев от отговорност за дейността му като член на СД на дружеството от началото на 2014 г. до датата на освобождаването му от длъжност.”*

За откритото административно производство по прилагане на принудителна административна мярка, дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-1413-6/12.05.2014 г. Писмото е изпратено по факс за кореспонденция и от известието за доставяне на писмото е установено, че писмото е получено успешно от дружеството.

В срока за представяне на обяснения и възражения, с писмо, вх. № РГ-05-1413-6 от 14.05.2014 г. дружеството представя писмо, подписано от изпълнителния директор на дружеството, съдържащо обяснения във връзка с откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка.

В обясненията си, до КФН, изпълнителният директор на ДСИЦ посочва, че като писмени материали са представени заверен от регистриран одитор Васил Калайджиев годишен финансов отчет към 31.12.2013 г., както и междинен финансов отчет на дружеството към 31.03.2014 г., който според представляващия „отговаря на изискването на разпоредбата на чл. 116в, ал. 8 от ЗППЦК., т.к. обхваща периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който поканата за свикване на общото събрание на акционерите на „Лев Инвест” АДСИЦ е обявена в Търговския регистър към Агенцията по вписванията (дата на обявяване на поканата 08.04.2014 г.”.

На следващо място, в писмото се посочва, че точката от дневния ред за освобождаване от отговорност на г-н Начев за дейността му като член на СД на дружеството от началото на 2014 г. до датата на освобождаването му от длъжност е поставена в дневния ред след точката за приемане на заверения от рег. одитор годишен финансов отчет за предходната година, което предпоставя, че към момента на гласуването й вече ще бъде налице приет от ОСА годишен финансов отчет на публичното дружество за предходната година.

Изложените доводи на изпълнителния директор на ДСИЦ не могат да послужат като основание за прекратяване на откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка поради следните съображения:

Както е посочено и в писмото за откриване на принудителната административна мярка в КФН е представен междинен отчет към 31.03.2014 г., който не е заверен от регистриран одитор, което е пречка за освобождаване от отговорност на член на СД за междинния период.

Предвид факта, че в КФН не са представени възражения, които да налагат преосмисляне на изложените в писмото за откриване на принудителна административна мярка мотиви, нито са постъпили допълнителни писмени материали, отговарящи на определени нормативни изисквания, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка 116в, ал. 8 от същия и чл. 215 от ЗППЦК във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс,

### **РЕШИХ:**

**Задължавам „Лев Инвест” АДСИЦ да не подлага на гласуване т. 10 от дневния ред на редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството, насрочено за 16.05.2014 г., съответно за 02.06.2014 г., при липса на кворум, със следното съдържание:**

***„Т. 10 „Приемане на решение за освобождаване на Николай Начев от отговорност за дейността му като член на СД на дружеството от началото на 2014 г. до датата на освобождаването му от длъжност. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите освобождава Николай Начев от отговорност за дейността му като член на СД на дружеството от началото на 2014 г. до датата на освобождаването му от длъжност.”***

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, решението за прилагане на принудителна административна мярка подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, във връзка с чл. 84, ал. 1 от АПК, 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, във връзка с чл. 149, ал. 1 от АПК, 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 административното производство не са правени разноски.

**НИКОЛАЙ ПОПОВ**

*Заместник – председател на КФН,  
ръководещ Управление „Надзор на  
инвестиционната дейност“*

