

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

**РЕШЕНИЕ № 381 - ПД**  
**08.06.2005 г.**

“Велина” АД, гр. Велинград е публично дружество, вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН) под № РГ-05-0621 и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

С писмо, вх. № РГ-05-621/2 от 26.04.2005 г., в КФН на основание чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК е представен текстът на покана и материали за свикване на 14.06.2005 г. редовно общо събрание на акционерите (ОСА) на „Велина” АД. Поканата е обнародвана в Държавен вестник, бр. 39/10.05.2005 г. Точка седма от поканата за свикване на ОСА на дружеството е със следното съдържание:

“Приемане на решение за овластяване на Съвета на директорите (СД) и изпълнителния директор за извършване на сделки по смисъла на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК; проекторешение – ОС овластява СД и изпълнителния директор за извършване на сделки по смисъла на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК”.

Овластяването по реда на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК касае винаги конкретна сделка, за сключването на която се дава изрично овластяване на управителните органи на дружеството и не може да бъде извършено принципно овластяване. Във връзка с това обстоятелство, чл. 114а, ал. 5 от ЗППЦК, във връзка с чл. 114а, ал. 3 от ЗППЦК, изисква решението по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК да посочва съществените условия по сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката.

В чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, законодателят е установил изискване управителният орган на публичното дружество да представи пред ОСА мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Този доклад е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание.

Видно от наличната в КФН информация, такъв доклад на управителния орган на „Велина” АД не е представен.

В чл. 46 на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2) са конкретизирани параметрите на овластителната сделка, които трябва да бъдат включени в доклада на управителния орган пред ОСА. Следва изрично да бъдат посочени вида на сделката, нейния предмет и балансова стойност – с оглед възможността за преценка на стойността спрямо общата стойност на активите по последния одитиран или последния изготвен баланс на дружеството. Предвидено е изискване мотивираният доклад да съдържа съществените елементи на сделката, необходими, за да е пълна информацията и да не е подвеждаща.

Законодателят е предвидил изискването да се представи такъв доклад и той 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.

Съгласно разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от Търговския закон, писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародване на поканата за ОСА в ДВ. Съгласно чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, докладът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на

общото събрание. Предвид което, представените в КФН с писмо, вх. № РГ-05-621/2 от 26.04.2005 г., покана и материали за ОСА не могат да бъдат своевременно допълнени и представени на акционерите за насроченото за 14.06.2005 г. ОСА на “Велина” АД.

Като се има предвид тези факти, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за комисията за финансов надзор (ЗКФН), във връзка с чл. 213, ал. 1 и чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2, чл. 22, предложение 1 от Закона за административните нарушения и наказания и чл. 7, ал. 1 от Закона за административното производство (ЗАП), Заместник - председателят, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към КФН е взел решение за откриване спрямо “Велина” АД, 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 Съвета на директорите на “Велина” АД, да предложи на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 14.06.2005 г., да не подлага на гласуване т. 7 от дневния ред със следното съдържание: “Приемане на решение за овластяване на Съвета на директорите и изпълнителния директор за извършване на сделки по смисъла на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК; проекторешение – ОС овластява СД и изпълнителния директор за извършване на сделки по смисъла на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК”.

За откритото производство дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-621/3 от 16.05.2005 г., като е предоставен срок от три дни от получаването на писмото за представяне на обяснения и възражения. Писмото, с което дружеството се уведомява за откритото производство е получено на 18.05.2005 г.

В предоставения тридневен срок от получаване на горното писмо в КФН не са представени обяснения и възражения.

Предвид гореизложеното, с оглед необходимостта да се осигури спазването на повелителни разпоредби на ЗППЦК и актовете по прилагането му, с цел разкриване и предотвратяване на закононарушения и предотвратяване нанасяне на имуществени вреди на дружеството и на акционерите на “Велина” АД, на основание чл. 15, ал. 1 от ЗАП, чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН,

#### **РЕШИХ:**

**“Задължавам Съвета на директорите на “Велина” АД, гр. Велинград да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 14.06.2005 г. да не подлага на гласуване т. 7 от дневния ред със съдържание: “Приемане на решение за овластяване на Съвета на директорите и изпълнителния директор за извършване на сделки по смисъла на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК; проекторешение – ОС овластява СД и изпълнителния директор за извършване на сделки по смисъла на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК”.**

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 подлежи на обжалване по административен ред пред КФН при съответно прилагане на Глава трета, раздел I от ЗАП.

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

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

**/Д. Ранкова/**