

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

**РЕШЕНИЕ № 461 - ПД**  
**18.07.2005 г.**

“Дъб” АД, гр. Враца е публично дружество, вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор /КФН/ под № РГ-05-0552 и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/.

С писмо, вх. № вх. № РГ-05-552/2 от 09.06.2005 г., в КФН, управление "Надзор на инвестиционната дейност" е представен текстът на покана за свикване на 26.07.2005 г. на редовно общо събрание на акционерите /ОСА/ на “Дъб” АД, която е обнародвана в Държавен вестник, бр. 46/03.06.2005 г.

Точка осма от поканата за свикване на ОСА на дружеството е със следното съдържание: “Овластяване СД и прокуриста на дружеството за извършване на сделки по чл. 114, ал. 1 и 2 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява СД и прокуриста на дружеството за извършване на сделки по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК за придобиване, прехвърляне, получаване или предоставяне за ползване или като обезпечение на дълготрайни материални активи на дружеството, възникване на задължения и вземания за дружеството при условията на ЗППЦК и сделки по алинея 2 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. С оглед на 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. Следва да се има предвид и разпоредбата на чл. 223, ал. 4, т. 5 от Търговския закон /ТЗ/, съгласно която поканата за свикване на ОСА трябва да съдържа конкретно предложение за решение.

В чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, законодателят е установил изрично изискването управителният орган на публично дружество да представи пред ОСА мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Докладът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на ОСА. В чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа /Наредба № 2, обн. ДВ, бр. 90/1010.2003 г./, е определена информацията, която най-малко следва да включва докладът на управителния орган пред ОСА на публично дружество.

Следва изрично да бъдат посочени вида на сделката, нейният 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. По отношение на сделките със заинтересувани лица, Наредба № 2 изисква посочване на причините, поради които насрещната страна по сделката е заинтересувано лице, естеството на интереса и пазарната оценка на сделката. Чл. 46, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2 изрично изисква също “описание на икономическата изгода на публичното дружество от предложената сделка”.

С оглед на факта, че дружеството към датата на обнародване на поканата в Държавен вестник, а именно в бр. 46/03.06.2005 г., не е представило в КФН материалите по т. 8 от

дневния ред, то не е можело да бъде направен обоснован извод относно фактите - налице ли е такъв мотивиран доклад на СД на "Дъб" АД по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и дали неговото съдържание е в съответствие с изискванията на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2.

Тъй като разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от ТЗ изисква писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародване в ДВ на поканата за ОСА и съгласно чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, мотивираният доклад на СД е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание, то материалите по т. 8 от дневния ред на насроченото на 26.07.2005 г. ОСА на "Дъб" АД не би могло да бъдат своевременно предоставени на акционерите. Посоченото обстоятелство води до нарушаване на правата на акционерите на дружеството и невъзможността за вземане на обосновано и мотивирано решение от ОСА относно предложените от СД сделки.

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. 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 "Дъб" 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 "Дъб" АД, гр. Враца, да предложи на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 26.07.2005 г., да не подлага на гласуване т. 8 от дневния ред със следното съдържание: "Овластяване СД и прокуриста на дружеството за извършване на сделки по чл. 114, ал. 1 и 2 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява СД и прокуриста на дружеството за извършване на сделки по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК за придобиване, прехвърляне, получаване или предоставяне за ползване или като обезпечение на дълготрайни материални активи на дружеството, възникване на задължения и вземания за дружеството при условията на ЗППЦК и сделки по алинея 2 от ЗППЦК".

За откритото производство дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-552/3 от 30.06.2005 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 07.07.2005 г.

След направена справка на наличната информация в КФН, Управление "Надзор на инвестиционната дейност", че установи че до настоящия момент "Дъб" АД не е представило обяснения и възражения във връзка с така откритото производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

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 "Дъб" 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 "Дъб" АД, гр. Враца, да предложи на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 26.07.2005 г., да не подлага на гласуване т. 8 от дневния ред със следното съдържание: "Овластяване СД и прокуриста на дружеството за извършване на сделки по чл. 114, ал. 1 и 2 от ЗППЦК; проект за решение – ОС овластява СД и прокуриста на дружеството за извършване на сделки по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК за придобиване, прехвърляне,**

**получаване или предоставяне за ползване или като обезпечение на дълготрайни материални активи на дружеството, възникване на задължения и вземания за дружеството при условията на ЗППЦК и сделки по алинея 2 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)**