

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

**РЕШЕНИЕ № 800 - ДСИЦ**

**от 28 декември 2005 година**

Подадено е заявление, вх. № РГ-05-1228 от 25.11.2005г., от “Трансинвесмънт” АДСИЦ, със седалище - гр. София и адрес на управление - бул. “Черни връх” № 43, за издаване на лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел и за потвърждаване на проспект за първоначално увеличение на капитала на дружеството.

В образуваното пред Комисията за финансов надзор (КФН) производство бяха разгледани представените от заявителя „Трансинвесмънт” АДСИЦ документи за спазване изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ), както и на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Търговския закон (ТЗ), предвид § 2 от Преходните и заключителните разпоредби на ЗДСИЦ, съгласно който за неуредените в ЗДСИЦ въпроси се прилагат съответно разпоредбите на ЗППЦК и ТЗ. При направения преглед бяха констатираха следните нарушения на закона:

1. Съгласно чл. 5, ал. 1 от ЗДСИЦ, дружество със специална инвестиционна цел се учредява само по реда на чл. 163 от ТЗ, т.е. акционерното дружество се учредява без подписка само на учредителното събрание, на което присъстват всички лица, които записват акции (лично или чрез пълномощник) и учредителите не могат да са повече от 50 лица. Съгласно представения в КФН протокол от учредителното събрание на дружеството, проведено на 10.08.2005 г., учредители на дружеството са следните юридически лица:

- „Петрол Холдинг” АД, вписано по ф.д. № 3320 по описа на ВОС за 1995 г., представлявано от изпълнителния директор на дружеството Орлин Тодоров Тодоров, ЕГН 6201186789, записало 350 000 броя акции, представляващи 70 % от капитала на дружеството - заявител;

- “Пиреос Евробанк” АД, вписано по ф.д. № 24013 по описа на СГС за 1993 г., представлявано от изпълнителните директори на дружеството Емил Ангелов Ангелов, ЕГН 6904096920 и Юрий Асенов Станчев, ЕГН 6501266761, записало 150 000 броя акции, представляващи 30 % от капитала на дружеството - заявител.

Двамата учредители - юридически лица са присъствали на учредителното събрание чрез лицата, овластени да ги представляват. Съгласно чл. 163 от ТЗ, на учредителното събрание следва да се запишат всички акции (ал. 2) и да се вземе решение за учредяване на дружеството и приемане на неговия устав (единодушно), за установяване размера на разноските по учредяването и избирането на надзорен съвет, съответно съвет на директорите (ал. 3). Нарушаването на някое от посочените изисквания обосновава недействителност на дружеството, съгласно чл. 70, ал. 1, т. 2 от ТЗ. Сложният фактически състав по възникване на капиталово търговско дружество включва извършването на няколко фактически действия, едно от които е да се установи размера на разноските по учредяването на дружеството - чл. 163, ал. 3, т. 3 от ТЗ. В конкретния случай, учредителите на „Трансинвесмънт” АДСИЦ са допуснали нарушение на посочената разпоредба, тъй като от протокола, съставен в съответствие с чл. 232 от ТЗ, не е видно да е взето такова решение.

2. Съгласно разпоредбата на чл. 5, ал. 3 от ЗДСИЦ, при учредяване на дружество със специална инвестиционна цел учредителното събрание задължително трябва да приеме решение за първоначално увеличение на капитала със същия клас акции като записаните на учредителното събрание от момента, в който на дружеството бъде издаден лиценз по реда на чл. 11 от ЗДСИЦ. Това увеличаване трябва да е в размер не по - малък от 30 % от

капитала на дружеството. В представения пред КФН протокол от учредителното събрание на дружеството, проведено на 10.08.2005 г., в дневния ред като т. 6 е предвидено „вземане на решение за първоначално увеличаване на капитала ...”, но след проведените разисквания по същата точка не е взето такова решение, а са гласувани други решения, които нямат отношение към задължителното увеличаване на капитала по чл. 5, ал. 3, изр. първо от ЗДСИЦ. Т.е. липсва един от задължителните елементи на фактическия състав по учредяване на акционерно дружество със специална инвестиционна цел, за което е необходимо да се спазят изискванията на общия ТЗ и на специалния ЗДСИЦ, едно от които е именно решението на учредителното събрание за първоначално увеличаване на капитала по чл. 5, ал. 3 от ЗДСИЦ. Извършеното нарушение на императивната разпоредба на чл. 5, ал. 3 от ЗДСИЦ има характер на неостранимо нарушение на закона, поради обстоятелството, че „Трансинвестмънт” АДСИЦ вече е вписано в търговския регистър.

Като взе предвид, че в представеното заявление и приложените към него документи, съгласно изискванията на ЗДСИЦ, ЗППЦК и ТЗ, не са спазени изискванията за издаване на искания лиценз и за потвърждаване на проспекта, на основание чл. 11, ал. 3, т. 5 от ЗДСИЦ във връзка с чл. 163, ал. 3, т. 3 от ТЗ - липса на решение на учредителното събрание, с което да се установят разноските по учредяването на дружеството, и във връзка с чл. 5, ал. 3 от ЗДСИЦ - липса на решение на учредителното събрание за първоначално увеличаване на капитала,

## **КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

### **Р Е Ш И :**

**Отказва издаването на лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел на “Трансинвестмънт” АДСИЦ, със седалище: гр. София и адрес на управление: бул. “Черни връх” № 43.**

**Отказва потвърждаване на проспект за публично предлагане на 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени, безналични акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка, издадени от “Трансинвестмънт” АДСИЦ, в резултат на първоначално увеличаване на капитала на дружеството.**

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на Република България в 14 - дневен срок от съобщаването му.

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**(А. Апостолов)**

**ЗА ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**(Ж. Жилева)**