

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

**РЕШЕНИЕ № 409 - ПД**

**От 31 май 2004 г.**

“Ем Джи Елит Холдинг” АД, гр. София е публично дружество, вписано под № РГ-05-0040 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-05-40 от 30.04.2004 г., Съветът на директорите (СД) на “Ем Джи Елит Холдинг” АД, гр. София е представил в Комисията за финансов надзор (КФН) на основание чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК покана и материали за свиканото на **02.06.2004 г.** редовно Общо събрание на акционерите (ОСА). Поканата е обнародвана в Държавен вестник (ДВ), бр. 33/23.04.2004 г., в обявения дневен ред се съдържа точка за овластяване по реда на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК на СД на дружеството, като се предвижда следният проект за решение на ОСА по т. 8 - “ОСА овластява лицата управляващи и представляващи дружеството, да сключват сделки по чл. 114 ЗППЦК”.

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-05-40 от 30.04.2004 г., покана и материали за ОСА не би могло да бъдат своевременно допълнени с изискуемия мотивиран доклад и предоставени на акционерите за насроченото за 02.06.2004 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 “Ем Джи Елит 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 Съвета на директорите на “Ем Джи Елит Холдинг” АД, гр. София да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 02.06.2004 г. да не подлага на гласуване т. 8 от дневния ред със съдържание: “Общото събрание овластява лицата, управляващи и представляващи дружеството, да сключват сделки по чл.114 ЗППЦК.”

За откритото производство дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-40/3 от 15.05.2004 г., с което му е предоставен срок от седем работни дни за представяне на обяснения и възражения. С писмо, вх. № РГ-05-40/3 от 27.05.2004 г., в КФН, Управление “Надзор на инвестиционната дейност” е представено обяснение от Емил Цветков и Евгений Натов – Изпълнителни директори на “Ем Джи Елит Холдинг” АД. Посочено е, че към настоящия момент няма конкретни договорености, в резултат на които да се сключат сделки, попадащи в приложното поле на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК и по тази причина не е изготвен мотивиран доклад по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК. Становището на ръководството на дружеството е да получи овластяване от ОСА с оглед евентуални бъдещи сделки по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, а при постигане на конкретни договорености да се насрочи извънредно ОСА, което да разгледа постигнатите конкретни договорености и да упълномощи лицата, управляващи и представляващи дружеството, да сключат сделката в гласуваните параметри.

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. 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 изрично изискване мотивираният доклад да съдържа съществените елементи на сделката, необходими, за да е пълна информацията и да не е подвеждаща. Вземането на решение от ОСА да овласти по принцип СД да сключва сделки, попадащи в приложното поле на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК противоречи на императивни правни норми. 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.

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 КФН, чл. 15, ал. 1 от Закона за административното производство

#### **РЕШИХ:**

**Задължавам Съвета на директорите на “Ем Джи Елит Холдинг” АД, гр. София да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 02.06.2004 г. да не подлага на гласуване т. 8 от дневния ред със съдържание: “Общото събрание овластява лицата, управляващи и представляващи дружеството, да сключват сделки по чл.114 ЗППЦК.**

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/