

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

**РЕШЕНИЕ № 549 - ПД**  
**10 декември 2003 год.**

“Изотсервиз Холдинг” АД, гр. София, е публично дружество, вписано под № РГ-05-60 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 публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

С вх. № РГ 91-02-821/05.12.2003 г. в КФН е постъпила жалба от Миролуб Марков, ЕГН xxx - акционер в “Изотсервиз Холдинг” АД, гр. София, срещу членовете на Съвета на директорите на дружеството.

В жалбата се твърди и се прилагат доказателства, че при свикването на извънредното Общо събрание на акционерите на 25.11.2003 г. от Съвета на директорите са допуснати редица нарушения на ЗППЦК и Търговския закон: съдържанието на поканата за свикване на събранието не съответства на закона; материалите по дневния ред на общото събрание, в нарушение на чл. 224 от Търговския закон, не са поставени на разположение на акционерите по адреса на управление на дружеството и др. Жалбоподателят твърди още, че преместването на седалището и адреса на управление на холдинга, решение за което следва да вземе горепосоченото Общо събрание, е продиктувано от стремежа да се обяви дружеството в ликвидация и да се продадат неговите активи на занижена цена на лица, близки до членовете на Съвета на директорите.

**Заместник председателят на КФН, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, приема за установено от фактическа и правна страна следното:**

В Държавен вестник, бр. 94 от 2003 г. е обнародвана покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на 25.11.2003 г., което при липса на кворум следва да се проведе на 11.12.2003 г. На 25.11.2003 г. събранието не е проведено поради липса на кворум, поради което предстои неговото провеждане на 11.12.2003 г., при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон (спадащ кворум).

Видно от представените от жалбоподателя протоколи, рег. № 3783 и 3785 от 03.12.2003 г., съставени от Елена Запрянова, нотариус към РС гр. София, № 432, към тази дата не са налице писмени материали по дневния ред на Общото събрание нито на мястото, посочено в поканата за свикване на общото събрание, а именно в административния офис на “Изотсервиз Холдинг” АД в гр. София, ул. “Св.св. Кирил и Методий” № 44, нито по адреса на управление на холдинга, находящ се на бул. “Цариградско шосе”, 7-ми км., I корпус, IV етаж.

Съгласно установеното в протокол № 3785/03.12.2003г. на нотариус Е. Запрянова, на ул. “Св.св. Кирил и Методий” № 44 се намира офис на “Изотсервиз” АД, но няма офис на “Изотсервиз Холдинг” АД. Установено е, че материали за горепосоченото общо събрание не се намират и не са предавани в стаите на управителя на “Изотсервиз” АД, на секретарката, на портиера, както и в магазина, находящ се в сградата, с наемател “Изотсервиз София” ЕООД. Липсват и обявления относно посоченото Общо събрание в ползваните от “Изотсервиз” АД, в портиерната и магазина.

Съгласно установеното в протокол № 3783/03.12.2003 г. на нотариус Е. Запрянова, на адреса на управление на “Изотсервиз Холдинг” АД - бул. “Цариградско шосе”, 7-ми км., I корпус, IV етаж, също няма офис на холдинга. Няма офиси и на “Изотсервиз” АД или на други структури, свързани с холдинга. Единствено портиерното помещение се ползва от “Изотсервиз” АД, но там също не се намират материали за общото събрание или съобщения

за събранието. Портиерът П.Монев, ЕГН xxx, е заявил, че не са му предавани материали или съобщения за общо събрание на "Изотсервиз Холдинг" АД, насрочено за 25.11.2003г., както това е правено при предишни събрания.

Горепосочените нотариални протоколи установяват с обвързваща КФН доказателствена сила, че жалбоподателят, в качеството си на акционер на "Изотсервиз Холдинг" АД, не е намерил писмени материали по дневния ред на общото събрание, насрочено при условията на спадащ кворум за 11.12.2003 г. нито на мястото, посочено в поканата за свикване на събранието, нито по адреса на управление на холдинга. Налице е нарушение на императивната норма на чл. 224 от Търговския закон, установяваща правото на всеки акционер, в определения от закона срок, да прегледа писмените материали за предстоящото общо събрание. Това е установено от закона право на акционерите, цели да осигури на последните необходимата информация относно предложенията за решения, които ще се гласуват на събранието.

Установеното нарушение на чл. 224 от Търговския закон е достатъчно само по себе си, за да опорочи изцяло решенията на предстоящото общо събрание на "Изотсервиз Холдинг" АД на 11.12.2003 г. Следва да се отбележи, че съдържанието на поканата за свикване на общото събрание, също не е в съответствие със закона и създава условия за накърняване на интересите на инвеститорите. Съгласно текста на поканата, за да бъдат регистрирани акционерите за участие в общото събрание, те следва да представят депозитарна разписка, въпреки че не са длъжни по силата на нормативен акт да се снабдят с такава. Това условие за регистрация за събранието няма основание в закона, то е ограничително за голям брой акционери и ги принуждава да правят допълнителни разходи по издаването на депозитарни разписки. То е предпоставка за накърняване правата на акционерите/инвеститорите, тъй като може да доведе до недопускане на правоимащ акционер да участва в общото събрание. От друга страна, срещу представянето на депозитарна разписка в общото събрание може да участва лице, което няма това право, например придобило е акции към 13-тия и по-близък ден до отложената дата на събранието (11.12.2003 г.), или вече е продало своите акции, но разполага с депозитарна разписка.

В поканата за свикване на общото събрание не е предвидено, съгласно императивната норма на чл. 115а, ал.1 от ЗППЦК, че право на участие имат лицата, които са акционери към 14-тия ден преди провеждането на събранието. Съгласно приетата с решение на КФН (протокол № 42/26.11.2003г.), практика по прилагането на чл.115а от ЗППЦК, право на глас на заседанието на общото събрание при спадащ кворум по чл.227 от Търговския закон имат лицата, които са акционери към 14-тия ден преди датата на отложеното заседание на общото събрание при условията на спадащ кворум (в конкретния случай лицата, които са акционери в "Изотсервиз Холдинг" АД към 14-тия ден преди 11.12.2003 г.).

Тъй като са нарушени императивни норми, уреждащи условията и реда за свикване на общото събрание на акционерите и свързаните с нея субективни права на акционерите, решенията, които би взело общото събрание на "Изотсервиз Холдинг" АД на 11.12.2003 г. биха били незаконосъобразни и увреждащи правата и интересите на акционерите/инвеститорите.

Имайки предвид тези факти, на основание чл. 15, ал. 1, т.4 от Закона за Комисията за финансов надзор, чл. 213, ал. 1 от ЗППЦК, чл. 22, пр. 1 и 2 от Закона за административните нарушения и наказания и чл. 7, ал. 1 от Закона за административното производство, Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", взе решение за откриване спрямо "Изотсервиз Холдинг" 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 "Изотсервиз-Холдинг" АД:

- (а) да уведоми общото събрание на акционерите, насрочено за 11 декември 2003 г. в гр. София, за настоящата приложена принудителна административна мярка;
- (б) да оттегли своите предложения за решения по дневния ред на общото събрание; и

(в) да предложи на общото събрание да не приема решения по т. 1 и 2 от обявения дневен ред.”

За откритото производство дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-60/16 от 08.12.2003 г., с което му е предоставен срок до края на следващия работен ден да представят обяснения и възражения. Писмото е получено на 08.12.2003 г. В предоставения срок не са постъпили възражения и обяснения във връзка с откритото производство от лице, което представлява холдинга.

След предоставения срок за възражения и обяснения, на 10.12.2003 г. с писмо, вх. № РГ-05-60/16 в КФН, управление “Надзор на инвестиционната дейност” са внесени възражения от Григор Ташков – изпълнителен директор на “Изотсервиз-Холдинг” АД. Към възраженията е приложено копие от писмо, изх. № РГ-05-60/16 от 08.12.2003 г. на КФН, с което дружеството е уведомено за откритото производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, получено на 09.12.2003 г. в гр. Бургас. Горепосоченото твърдение е невярно, тъй като писмото е изпратено от КФН на 08.12.2003 г. по куриер по седалището на дружеството в гр. София - бул.”Цариградско шосе”, 7-ми км., I корпус, IV етаж и е получено на ръка от секретарката на изпълнителния директор, като това обстоятелство е удостоверено от куриера. С оглед гореизложеното възраженията са депозирани след определения от КФН, управление “Надзор на инвестиционната дейност” срок за тяхното представяне.

Съгласно представените възражения за всяко ново общо събрание, дружеството осигурява нова акционерна книга от Централен депозитар, поради което участието на лица, които не притежават акции, а само депозитарни разписки е изключено. Твърди се, че при регистрацията, всяко лице с документ за самоличност се проверява в акционерната книга и ако притежава акции му се издава документ за участие с броя на притежаваните гласове. Това твърдение противоречи на недвусмислено разписаното изискване в текста на поканата за свикване на общо събрание на “Изотсервиз-Холдинг” АД, че за да бъдат регистрирани акционерите за участие в общото събрание, те следва да представят депозитарна разписка. Твърди си също, че КФН, управление “Надзор на инвестиционната дейност” не е отговорило на внесено писмо от дружеството от 25.08.2003 г. във връзка с въпроси, свързани с акционерната книга. Видно от наличната в КФН, управление “Надзор на инвестиционната дейност” информация, с писмо изх. № РГ-05-60/12 от 03.09.2003 г., дружеството е получило отговори на зададените въпроси. Видно от върната в КФН, управление “Надзор на инвестиционната дейност” обратна разписка писмото е получено от дружеството на 04.09.2003 г.

Предвид изложеното, Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, счита, че е налице нарушение на императивната норма на чл. 224, ал.1 от Търговския закон, както и други несъответствия със закона, поради което, с оглед контролиране спазването на ЗППЦК и актовете по прилагането му, разкриване и предотвратяване на закононарушения и с цел защита интересите на акционерите/инвеститорите на холдинга, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за комисията за финансов надзор, във вр. с чл. 212, ал. 1, т. 1, във вр. с чл. 213, ал. 4 и чл. 15, ал.1 от Закона за административното производство,

## **РЕШИХ:**

**Задължавам Съвета на директорите на “Изотсервиз-Холдинг” АД:**

**а) да уведоми общото събрание на акционерите, насрочено за 11 декември 2003 г. в гр. София, за настоящата приложена принудителна административна мярка;**

- б) да оттегли своите предложения за решения по дневния ред на общото събрание;**  
**и**  
**в) да предложи на общото събрание да не приема решения по т. 1 и 2 от обявения дневен ред.**

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/**